

---

# EKSPO FAKTORİNG

---

**2022 FAALİYET RAPORU**

---



# İÇİNDEKİLER

## 04

### YÖNETİM

BAŞKAN'IN MESAJI  
YÖNETİM KURULU

## 08

### EKSPÖ FAKTORİNG HAKKINDA

MİSYON, VİZYON, STRATEJİK HEDEFLER  
BİR BAKIŞTA EKSPÖ FAKTORİNG  
YÖNETİM ANLAYIŞI  
ÜRÜN VE HİZMETLER  
FİNANSAL ÜSTÜNLÜKLER

## 23

### 2022 YILI GELİŞMELERİ

2022'DE FİNANSE EDİLEN İŞLER  
2022'DE FİNANSE EDİLEN DIŞ TİCARET İŞLEMLERİ  
FİNANSAL GÖSTERGELER  
2022 YILI FAALİYETLERİ

## 32

### EKONOMİDEKİ GELİŞMELER

DÜNYA EKONOMİSİ  
TÜRKİYE EKONOMİSİ

## 36

### BANKACILIKTA Kİ GELİŞMELER

BANKACILIK SEKTÖRÜNÜN GELİŞİMİ  
2022'DE BANKACILIK SEKTÖRÜ EKONOMİK VERİLER

## 44

### KURUMSAL YÖNETİM

İÇ DENETİM VE MALİ KONTROL  
RİSK YÖNETİMİ  
KURUMSAL YÖNETİM  
İNSAN KAYNAKLARI  
BİLGİ TEKNOLOJİLERİ

## 55

### BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU VE FİNANSAL TABLOLAR

BANKACILIK GELENEĞİYLE  
ÖRÜLMÜŞ ENGİN  
DENEYİMLERİMİZLE  
GÜÇLENEN KÖKLERİMİZLE  
DEĞERLERİMİZİ KORURKEN

YENİLİKÇİ BİR BAKIŞ AÇISIYLA  
HAREKET EDEN SAĞLAM  
YAPILANMAMIZLA

ULUSLARARASI ALANDA KENDİNİ  
KANITLAMIŞ KURUMSAL  
YAPIMIZ, GÜÇLÜ FİNANSAL  
ALTYAPIMIZ, NİTELİKLİ  
İNSAN KAYNAĞIMIZLA

YÜKSEK STANDARTLARLA ATILAN VE  
SEKTÖRE ÖNCÜLÜK EDEN  
ADIMLARIMIZLA

BAŞARILI BİR YILI GERİDE BIRAKTIK!



**GÜRBÜZ TÜMAY**

ONURSAL BAŞKAN



**MURAT TÜMAY**

YÖNETİM KURULU BAŞKANI  
VE GENEL MÜDÜR

# BAŞKAN'IN MESAJI



'BANKACILIĞI MİSYON OLARAK GÖREN VE ÜLKESİNE DUYDUĞU  
SORUMLULUKTAN GÜÇ ALAN BİR KURUM OLARAK, 2022  
FAALİYET DÖNEMİMİZDE DE ÇİFTÇİMİZİ, KOBİ'MİZİ, TURİZMCİMİZİ  
VE EKONOMİMİZİ AYAKTA TUTAN BÜTÜN SEKTÖRLERİ TÜM  
KAYNAKLARIMIZLA DESTEKLEMeye DEVAM ETTİK.'

### Değerli İş Ortaklarımız,

6 Şubat'ta yaşadığımız ve Türkiye tarihinin en ağır kayıplarını verdiğimiz deprem felaketi hepimizde derin yaralar açtı. Güneydoğu'daki 11 ilimizde meydana gelen şiddetli depremlerde binlerce can kaybı verirken depremlerin yol açtığı ekonomik hasar ve neticesinde doğan ihtiyaçlar karşısında ülkemiz tek yürek oldu. Hem geride kalan vatandaşlarımızın sosyoekonomik koşullarını eski haline getirebilmek hem de aldığımız ağır ekonomik kaybı telafi edebilmek için ülke olarak el birliğiyle çalışmalara başladık.

Ekspo Faktoring olarak, depremlerin meydana geldiği illerimizde faaliyet gösteren müşterilerimizle dayanışma içinde hareket edip bu zor süreçte elimizden gelen her türlü desteği bölge halkına sunmak için adımlar attık. Afetin bölge ekonomisinde yol açtığı olumsuz etkilere maruz kalan ve ödeme güclüğü çeken müşterilerimizin borçlarının gerektiği takdirde yeniden yapılandırılmasına yardımcı olduk. Müşterilerimizle düzenli irtibat halinde olup önerilerini duyarlılıkla karşılayarak gerekli adımları ivedilikle attık. Bundan sonraki süreçte de her türlü desteği vermeye devam edeceğiz.

Geçtiğimiz üç senede küresel salgınla hem ekonomik olarak hem de sağlık bakımından mücadele içindeydik. Pandeminin etkilerinden henüz tam anlamıyla kurtulamamışken Rusya ile Ukrayna arasındaki savaş

toparlanmamıza sekte vurdu. Bu olumsuz konjonktüre rağmen Türkiye ekonomisinin dinamikleri ve ihracatta yaptığımız atakla 2022 yılında da büyüme eğilimi korundu.

Bu denli zor bir dönemden geçilmesine rağmen Finansal Kurumlar Birliği verilerine göre faktoring sektörünün işlem hacmi 199,5 milyar TL'den 417,2 milyar TL'ye yükselerek yüzde 109 oranında artış gösterdi. Buna paralel olarak sektörün aktif büyüklüğü 2022'de 64,9 milyar TL'den 135,5 milyar TL düzeyine ulaştı.

Stratejimiz ve hedeflerimiz doğrultusunda yapmış olduğumuz faaliyetler neticesinde şirketimizin 2022 yıl sonu toplam aktifleri bir önceki seneye göre yüzde 75 oranında büyüme göstererek 798,3 milyon TL olarak kaydedildi, öz kaynakları ise yüzde 29 artışla 305,8 milyon TL'ye ulaştı. Topladığımız finansal kaynakları aktararak ülke ekonomisine katkıda bulunmayı sürdürdüğümüz 2022 yılında toplam alacak hacmimiz bir önceki seneye göre yüzde 63 oranında artış göstererek 701 milyon TL oldu. Bu işlemler neticesinde sene sonunda ulaştığımız net kârımız bir önceki seneye göre yüzde 65 oranında artış göstererek 74,9 milyon TL olarak kaydedildi.

Bankacılığı misyon olarak gören ve ülkesine duyduğu sorumluluktan güç alan bir kurum olarak, 2022 faaliyet dönemimizde de çiftçimizi, KOBİ'mizi, turizmcimizi ve ekonomimizi ayakta tutan bütün sektörleri tüm kaynaklarımızla desteklemeye

devam ettik. Bu kapsamda ülkemizin lokomotifi olan ihracatçılarımıza kullandığımız finansman hacmimiz 31,6 milyon Amerikan dolarına ulaşırken gerçekleştirilecek ihracatın ham maddesi için yapılan ithalata 9,2 milyon Amerikan doları vadeli finansman imkanı sağladık.

İlk günden itibaren sorumlu bankacılık yaklaşımıyla çalışıyoruz; toplumdaki aldığımızı yine topluma kazandırmayı vazifemiz sayıyoruz. Bu topraklara kendini adanmış bir kurum olarak, sunduğumuz hizmet ve çözümler, güçlü sermaye yapımız, nitelikli insan kaynağımız ve uzun yıllara dayanan deneyimimizle ülkemizin kalkınmasını ve gelişimini destekliyoruz; önümüzdeki süreçte de desteklemeye devam edeceğiz. Sanayi kurumlarımızın finansmana erişiminin kolaylaşması, ülke geleceğine hizmet eden işlerin desteklenmesi ve teknoloji geliştirmeye inovasyon gibi hedeflerimizin gerçekleştirilmesi yönünde bugüne kadar olduğu gibi önümüzdeki dönemde de yılmadan çalışacağız.

Kurumumuzun bu faaliyet yılındaki başarılarında katkısı olan hissedarlarımıza, müşterilerimize, iş ortaklarımıza ve tüm çalışanlarımıza şahsım ve Yönetim Kurulu'muz adına sonsuz teşekkürlerimi sunuyorum.

Saygılarımla,

**MURAT TUMAY**

YÖNETİM KURULU BAŞKANI  
VE GENEL MÜDÜR

# YÖNETİM KURULU



## **MURAT TÜMAY**

YÖNETİM KURULU BAŞKANI VE GENEL MÜDÜR

1974 yılında İstanbul'da doğan Murat Tümay, Clark Üniversitesi Ekonomi Bölümü'nden mezun oldu. 1997 yılında iş hayatına başladığı The Park Avenue Bank N.A.da sırasıyla analist, müdür yardımcısı ve müdür olarak görev yaptı. 2000-2002 yılları arasında Turkcell İletişim Hizmetleri A.Ş. ve İş-Tim Telekomünikasyon Hizmetleri A.Ş.de yöneticilik yapan Murat Tümay, 2002'den bu yana Ekspo Faktoring A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Müdürü olarak görev yapmaktadır.



## **ZEYNEP Ş. AKÇAKAYALIOĞLU**

YÖNETİM KURULU BAŞKAN VEKİLİ

1969 yılında İstanbul'da doğan Zeynep Şükriye Akçakayalıoğlu, West Georgia Üniversitesi İşletme Yönetim Sistemleri Bölümü'nden mezun oldu. 1991-1999 yılları arasında Arthur Andersen İnsan Kaynakları Danışmanlığı A.Ş.de yöneticilik yaptı. Zeynep Ş. Akçakayalıoğlu, 1999 yılından itibaren Royal Yönetim Danışmanlığı A.Ş.de Kurucu Ortak ve Yönetim Kurulu Üyesi, kuruluşundan itibaren Ekspo Faktoring A.Ş.de Kurucu Ortak ve Yönetim Kurulu Başkan Vekili olarak görev yapmaktadır.





**HASAN AKÇAKAYALIOĞLU**  
YÖNETİM KURULU ÜYESİ

1963 yılında Ankara’da doğan Hasan Akçakayalıoğlu, Orta Doğu Teknik Üniversitesi Bilgisayar Mühendisliği Bölümü’nden mezun oldu. Ardından aynı bölümde yüksek lisans ve Yeditepe Üniversitesi’nde işletme alanında yüksek lisans (MBA) yaptı. Arthur Andersen ve Andersen Consulting’in Londra ve İstanbul ofislerinde çalıştı, çeşitli bankalarda yöneticilik ve genel müdürlük; Hollanda, Romanya, Bulgaristan, Kırgızistan ve Kazakistan’da banka yönetim kurulu üyeliği; TÜSİAD Yönetim Kurulu Üyeliği; Dış Ekonomik İlişkiler Kurulu’nda Türkiye-İsrail İş Konseyi Başkanlığı görevlerinde bulundu. Halen Demir Kyrgyz International Bank’ın Yönetim Kurulu Başkanı, TFI TAB Gıda Yatırımları ve Abdi İbrahim İlaç Sanayi ve Tic. A.Ş.de Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olup Ekim 2018’den itibaren Ekspo Faktoring A.Ş.de Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır.



**ŞERİF ORHAN ÇOLAK**  
YÖNETİM KURULU ÜYESİ

1945 yılında İstanbul’da doğan Şerif Orhan Çolak, Neuchatel Üniversitesi Ekonomi Bölümü’nden mezun oldu. İş yaşamına 1971’de Altın Mekik Ticaret ve Sanayi A.Ş.de müdür olarak başladı. Uluslararası Endüstri ve Ticaret Bankası A.Ş., Facto Finans A.Ş., Banque Internationale de Commerce, İktisat Bankası T.A.Ş., Credit Lyonnais İsviçre ve Credit Agricole İsviçre gibi birçok finans kurumunda yönetici olarak görev alan Şerif Orhan Çolak, 2011 yılından bu yana Ekspo Faktoring A.Ş.de Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır.

# EKSPO FAKTORİNG

BANKA DIŞI FİNANS  
SEKTÖRÜNÜN ULUSAL  
VE ULUSLARARASI  
TİCARETTEN ALDIĞI PAYIN  
ARTMASINA ÖNCÜLÜK  
EDEN EKSPO FAKTORİNG,  
KALİTE VE VERİMLİLİK  
ESASLI UYGULAMALARA  
İMZA ATARAK SEKTÖRÜN  
DEĞİŞEN İHTİYAÇLARINA  
CEVAP VERMEYE DEVAM  
EDİYOR.

## MİSYON

Dijital çağın gerektirdiğı teknolojik gelişmeleri kullanarak küresel ekonomide rağbet gören yeni finansman modellerini kurumsal ürün portföyüne ekleyerek banka dışı finans sektörünün ulusal ve uluslararası ticaretten aldığı payın artmasına liderlik etmek

Kurumsal yönetim anlayışı, yenilikçi ürünler ve yetkin insan kaynağı ile rekabet üstünlüğü elde ederek farklı sektörlerde faaliyet gösteren çok sayıda firmaya avantajlı finansman ürünleri sunmak

Müşteri ihtiyaç ve beklentilerini en iyi şekilde anlayarak, en uygun çözüm önerilerini sunarak etik değerlerin ve sosyal sorumluluğun bilinciyle sürdürülebilir kârlılık ve verimlilikle faaliyet göstermek

Uluslararası ticaret konusunda yeni ürünler geliştirerek bölgesel lider olmak

Vizyoner bakış açısı, yenilikçi uygulamalar, hizmet ve ürünlerle sektörün ilklerini gerçekleştirmeye devam etmek

## VİZYON

Müşteri ve insan kaynağını en değerli aktifi olarak benimseyerek, köklü geçmişine yakışır şekilde sürekli olarak fark ve değer yaratan saygın bir kurum olarak faaliyet göstermek

Her sektörden her şirketin büyümesini sağlayacak ürünler, hizmetler ve deneyimi en yüksek standartta etik, şeffaflık ve profesyonellikle sağlamak

İstikrarlı bir biçimde gelişimini sürdürerek 2023 yılında 1,2 milyar TL aktif büyüklüğe ulaşmak

## STRATEJİK HEDEFLER

İnovatif ürün ve hizmetlerle reel sektörün değişen ihtiyaçlarına cevap vermek

Kalite ve verimliliği esas alan hizmet anlayışıyla sürdürülebilir bir büyüme çizgisi yakalamak

Çalışanlarına mesleki ve kişisel gelişim olanakları sunarak nitelikli insan kaynağıyla öne çıkan bir şirket olmak

Farklı sektörlerde faaliyet gösteren şirketler için özel finansman modelleri geliştirerek rekabet gücünü korumak

Türk firmalarının yurt dışı faaliyetlerine finansman desteği sunarak dış ticarete katkı sağlamak

Çevresel ve sosyal risk alanlarını doğru tespit ederek iş modeline entegre etmek

# BİR BAKIŞTA EKSPÖ FAKTORİNG

KÖKLÜ BANKACILIK TECRÜBESİ VE BİLGİ BİRİKİMİYLE VİZYONER BİR BAKIŞ AÇISI BENİMSEYEN EKSPÖ FAKTORİNG, SEKTÖRÜN İLKLERİNİ GERÇEKLEŞTİRME MİSYONUyla GELECEĞE EMİN ADIMLARLA İLERLİYOR.

Kurucularının yarım asra yaklaşan bankacılık deneyimini ve bilgi birikimini arkasına alarak 1 milyon TL sermaye ile 2000 yılında kurulan Ekspo Faktoring, sektörü farklı bir bakış açısıyla yeniden kurgulamak üzere çıktığı yolda emin adımlarla ilerlemektedir. Kaliteli hizmet standardı, yenilikçi uygulamaları, şeffaflık ve güvene dayalı yaklaşımı sayesinde finans sektöründe saygın bir konuma sahip olan Ekspo Faktoring, Türkiye’de hızla büyüyen faktoring sektörüne de yeni bir soluk getirmektedir. Güçlü öz kaynak yapısıyla krizlerden hep başarılı bir şekilde çıkan şirket, bugün 305 milyon TL’yi aşan öz kaynakları, sürdürülebilir büyüme hedefi, yenilikçi vizyonu ve yetkin insan kaynağıyla geleceğe güvenle bakmaktadır.

## İlklerin öncüsü

Sürdürülebilir büyüme hedefi, güçlü sermaye yapısı, yenilikçi

yönetim felsefesi, yetkin insan kaynağı, kaliteli ve verimli hizmetin yanı sıra, müşteri memnuniyeti odağında faaliyetlerini sürdüren Ekspo Faktoring, hayata geçirdiği yenilikçi uygulamalar, hizmet ve ürünlerle sektörde pek çok ilki gerçekleştirmeyi başarmıştır. Türkiye’nin yapılandırılmış ilk finansman ürünlerini farklı sektörlerin kullanımına sunarak geçtiğimiz 12 yılda 112 milyon ABD doları tutarında akreditif işlemi olmak üzere yaklaşık 743 milyon ABD doları tutarında dış ticaret işlemi gerçekleştirmiştir.

Sektöründe ilk kez faaliyet raporu yayımlayan, finansal tablolarını kamuoyuyla düzenli olarak paylaşan, yönetim kurulunda bağımsız üyelere yer veren, bağımsız denetim kuruluşları tarafından denetlenen ve Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication (SWIFT)

**12** yılda **112** milyon ABD doları akreditif işlemi

sistemine geçen bir şirket olan Ekspo Faktoring, sergilediği bu duruşla sektörün standartlarını yükseltmeye devam etmektedir.

#### Yenilikçi bakış açısı

Ekspo Faktoring, bayrağı devralan ikinci kuşakla birlikte geleneksel değerlerini koruyarak yenilikçi bakış açısını şirketin tüm iş süreçlerine entegre etmiştir. Hayatımızın her alanında hızlı bir değişim ve dönüşümün yaşandığı günümüz dünyasında, geleneksel ile yenilikçiliği uyumlu ve dengeli bir şekilde bir araya getirmeyi başarması şirkete önemli bir üstünlük sağlamıştır.

#### Proaktif yaklaşım

Türkiye'nin en güçlü finansal kurumları arasında yer alan, üstün hizmet kalitesi ve proaktif yaklaşımıyla sektöründe her zaman bir adım ileride olmayı başaran Ekspo Faktoring, dünyada yaşanan hızlı değişime ayak uydurmayı ve yarının dinamiklerini öngörmeyi öncelikleri arasında değerlendirmektedir. Sözleşme finansmanı, proje finansmanı, sipariş finansmanı, satış öncesi finansman, tedarik zinciri finansmanı ve yapılandırılmış ürünler başta olmak üzere geniş bir yelpazede hizmet sunan şirket, Türkiye ekonomisinin belkemiğini oluşturan imalat, tekstil, ulaştırma, inşaat gibi sektörlerde faaliyet gösteren birçok firmanın finansman ihtiyaçlarını karşılamaktadır. Müşterilerinin ihtiyaç ve beklentilerini analiz ederek onlara özel, yaratıcı ürün ve hizmet geliştirme, gelecekte ortaya çıkabilecek ihtiyaçları için en doğru finansman, garanti ve nakit yönetimi çözümlerini zamanında sunabilme becerisiyle de fark yaratmaktadır.

**305**

milyon TL'yi aşan  
öz kaynak

EKSPÖ FAKTORİNG,  
HAYATA GEÇİRDİĞİ  
YENİLİKÇİ  
UYGULAMALAR,  
HİZMET VE ÜRÜNLERLE  
SEKTÖRDE PEK ÇOK İLKİ  
GERÇEKLEŞTİRMİŞTİR.

---

**12** yılda

**743** milyon ABD doları tutarında dış ticaret işlemi

---

DEĞİŞEN İHTİYAÇLARA HIZLI  
CEVAP VEREN ŞİRKET, MÜŞTERİ  
BEKLENTİ VE İHTİYAÇLARINA  
YÖNELİK OLARAK ETKİN  
ÇÖZÜMLER ÜRETMEKTEDİR.

#### **Uzun soluklu iş birlikleri**

Müşteri memnuniyetini öncelikleri arasında gören Ekspo Faktoring, beklenti ve ihtiyaçlar doğrultusunda ürettiği etkin ve hızlı çözümlerin yanı sıra, üstün hizmet kalitesine gösterdiği özen sayesinde müşterileriyle güvene dayalı ve uzun soluklu ilişkiler kurmaktadır. Portföy verimliliği konusundaki hassasiyeti ve proaktif yaklaşımıyla müşteri muhafaza oranı sektör ortalamasının oldukça üzerinde olan şirket, müşterilerinin çalışmalarını ve faaliyet gösterdikleri sektörleri yakından takip etmekte, düzenli müşteri ziyaretleri ve görüşmeleriyle ilişkilerini canlı tutmaktadır.

#### **Ayrıcalıklı hizmet**

Tekstil ve ev tekstil ürünleri ana sanayi, toptan ve perakende sektörleri, kimya ve kimya ürünleri, kağıt ürünleri, metal ana sanayi, makine teçhizat, dayanıklı tüketim malları, gıda ve inşaat sektörlerinde faaliyet gösteren; ağırlıklı olarak ihracat amaçlı ham madde ithalatı yapan şirketlerle proje, sözleşme ve sipariş bazlı başarılı çalışmalar gerçekleştiren Ekspo Faktoring, Türkiye ekonomisine değer katmaktadır. Türkiye'nin önde gelen firmalarıyla başarılı iş süreçlerine imza atan şirket, ayrıcalıklı hizmet sunma misyonuyla müşterilerinin yurt içi piyasalarda gerçekleştirdiği işlemlerin yanı sıra, ihracat faaliyetlerine de odaklanmaktadır.

#### **Güçlü ve şeffaf yapı**

Ekspo Faktoring, güçlü mali yapısı, şeffaflık ve hesap verebilirlik ilkeleri çerçevesinde şekillendirdiği yönetim yaklaşımı sayesinde küresel para piyasalarında da güvenilir, etkin ve istikrarlı bir kurum olarak

tanınmaktadır. Finansal üstünlüklerini ve gücünü uluslararası derecelendirme kuruluşları nezdinde tescillemiştir. ABD'den Almanya'ya, Çin'den Kore'ye yaygın bir muhabir ağı bulunan Ekspo Faktoring, kurduğu uluslararası ilişkileriyle de önemli bir rekabet avantajına sahiptir. Yurt içi ve yurt dışındaki bankalar ve finans kuruluşlarıyla iş birliği içinde çalışarak bu gücünü perçinlemeye devam etmektedir. Bu ortaklıklarla, ithalat faaliyetlerinde orta ve uzun vadeli kaynak ve garanti sağlayarak müşterilerinin rekabet güçlerinin artmasını desteklemektedir.

#### **Uzman insan kaynağı**

Ekspo Faktoring'i başarıya ulaştıran unsurların başında; profesyonellerden oluşan ve güncel gelişmeleri yakından izleyen insan kaynağının, müşterilerin ihtiyaç ve beklentilerine uygun yenilikçi ve özelleştirilmiş çözümler sunması gelmektedir. Entelektüel sermaye bakımından Türkiye'nin en güçlü finans kurumları arasında yer alan şirketin insan kaynağı, yüksek etik standartlar çerçevesinde ve sorumluluk bilinciyle çalışmakta, Ekspo Faktoring'i geleceğe taşıyan kurum kültürünün temelini oluşturmaktadır. Hizmet altyapısını daha da güçlendirmeyi ve insan kaynağının yetkinliğini artırmayı hedefleyen şirket, yaratıcı çözümler geliştirmek üzere gerekli donanımına sahip olan çalışanlarının gelişimine çeşitli eğitimlerle destek vermektedir.

#### **Güncellenen altyapı**

Bilgi teknolojileri konusunda da önemli yatırımlar yapan Ekspo Faktoring, bankalar ve uluslararası finans kurumlarıyla ilişkilerini güvenli bilgi aktarım ortamında sürdürme hedefiyle 2012 yılında Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication (SWIFT) sistemine geçerek sektörde bir ilki gerçekleştirmiştir. Bankalar ve uluslararası finans kurumları ile arasındaki ilişkileri bu sistem üzerinden sağlamaya başlayan şirket; 2014 yılında sistem altyapısını yenilemiş,

## **ÜSTÜN HİZMET KALİTESİ VE PROAKTİF YAKLAŞIMIYLA EKSPÖ FAKTORİNG, SEKTÖRÜNDE HER ZAMAN BİR ADIM İLERİDE OLMAYI BAŞARMIŞTIR.**

2016'da Bankalar Birliği'ne bağlı Risk Merkezi'nin talepleri doğrultusunda yatırımlar yaparak şirketteki sanal platform kapasitesini iki katına çıkarmıştır. Loglama, test ortamlarının oluşturulması ve teknolojik altyapının merkezi yönetimiyle ilgili adımlar da atarak veri güvenliğini artırmıştır. Faaliyetlerinde operasyonel hız ve verimliliği öncelikli tutan Ekspo Faktoring, teknolojik yenilikleri yakından takip etmekte, altyapısını sürekli güncel tutup güçlendirmektedir.

#### **Sürdürülebilir risk yönetimi**

Ekonomik konjonktürün getirdiği finansal risklerin yanı sıra, Ekspo Faktoring özellikle doğal afetler ve çevresel riskler konusunda yüksek bir farkındalık sergileyerek müşteri portföyünü ülkenin tek bir bölgesine yoğunlaştırmaktan ziyade farklı noktalarda müşteri analizleri ve ziyaretleri yaparak sürdürülebilir bir portföy ve risk yönetimi hedeflemektedir. Bu kapsamda farklı coğrafi konumlarda ve değişik sektörlerde faaliyet gösteren büyük ölçekli müşterilerle iş birliği olanaklarını geliştirmektedir.

# YÖNETİM ANLAYIŞI

EKSPÖ FAKTORİNG FAALİYETLERİNDE KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNİ TİTİZLİKLE GÖZETEREK SEKTÖREL UZMANLIĞI VE DENEYİMLİ İNSAN KAYNAĞI İLE TÜM PAYDAŞLARININ BEKLENTİLERİNİ FİNANSAL DİSİPLİN VE HESAP VERİLEBİLİRLİK ÇERÇEVESİNDE AKTİF BİR ŞEKİLDE KARŞILAMAYI SÜRDÜRMEKTEDİR.

# 50

yıla yaklaşan bankacılık deneyimiyle **'YENİ NESİL GELENEKSEL BANKACILIK'**

Kurucularının bilgi birikimi ile yönetimi üstlenen ikinci kuşağın yenilikçi yaklaşımının oluşturduğu sinerjiden güç alan Ekspo Faktoring, "yeni nesil geleneksel bankacılık" anlayışını başarıyla uygulamaktadır. Faaliyetlerini etik değerlere, uluslararası kriterlere, yürürlükteki mevzuat, şartname ve standartlara uygun olarak yürüterek başarısını sürdürülebilir kılmaya odaklanan şirketin kurumsal yönetim anlayışının temelinde şeffaf yönetim, etkin risk yönetimi ve iç kontrol mekanizması yer almaktadır. Yönetim kurulunda bağımsız üyelere yer vererek, uluslararası bağımsız denetim kuruluşlarınca denetlenerek, faaliyet raporu yayımlayıp mali tablolarını paylaşarak ilklere imza atan Ekspo Faktoring, bu yaklaşımla faaliyet gösterdiği sektörün standartlarının yükselmesinde önemli rol oynamaktadır.

## Daha güçlü kurumsal yapı

Kurumsal yönetim anlayışının, Ekspo Faktoring'in her biriminde aynı standartlarda benimsenmesi, kurum içi iletişimin geliştirilmesi ve kurum kültürünün daha da güçlendirilmesi için çalışmalara aralıksız devam edilmektedir. Şirket, kurulduğu günden bu yana aktif olarak çalışan komiteler aracılığıyla kurumsal gelişimini sürdürülebilir hale getirmeyi benimsemiştir. Komiteler, iş süreçlerinin sağlıklı ve verimli olmasına büyük katkı sağlamaktadır.



## ŞİRKET, KURULDUĞU GÜNDEN BU YANA AKTİF OLARAK ÇALIŞAN KOMİTELER ARACILIĞIYLA KURUMSAL GELİŞİMİNİ SÜRDÜRÜLEBİLİR HALE GETİRMEYİ BENİMSEMİŞTİR.

**Aktif Pasif Komitesi (ALCO):** Haftalık olarak genel müdür başkanlığında ve bilançoya etki edebilecek faaliyetlerde bulunan grup yöneticilerinin katılımıyla toplanmaktadır. Toplantının gündemini; şirketin bilançosu, departmanların faaliyetleri, müşterilerin risk pozisyonları, genel ekonomik veriler, mevcut siyasi ve ekonomik konjonktür, mevzuat, yapılacak plasmanlarla ilgili durum değerlendirmesi ile haftalık stratejinin belirlenmesi oluşturmaktadır.

**Risk Değerlendirme Komitesi:** Haftalık toplanan bu komite, gerekli hallerde ekonomik ve müşteri bazlı risklere paralel daha sık bir araya gelmektedir. Şirket bünyesindeki kurumsal müşterilerin kullanım taleplerine ilişkin teklifleri değerlendirmekte ve Pazarlama Departmanı'nın önerilerini kendi yetki sınırları içerisinde bulunması durumunda onaylamakta ya da reddetmekte; yetki sınırını aşan teklifleri ise Yönetim Kurulu'nun onayına sunmaktadır.

**Likidite Komitesi:** Genel müdür başkanlığında üst düzey yöneticilerin katılımıyla haftalık olarak bir araya gelen komite, mali piyasalardaki faizleri, bankalarda alınacak haftalık pozisyonları, bankaların müşterilerine uyguladığı faiz oranlarını günlük, aylık, üç aylık, altı aylık ve mümkünse yıllık bazda ele almaktadır. Kullanılmamış banka limitlerinin etkin kullanımı ve

bankalar nezdinde tutulan teminat depolarını değerlendirmenin yanı sıra, çalışılacak finans kurumlarının belirlenmesi, o kurumların mali yapısı hakkında bilgi alınması ve alternatif finansman kaynaklarının araştırılmasıyla görevlidir.

**İnsan Kaynakları Komitesi:** İnsan kaynaklarından sorumlu yönetim kurulu üyesi başkanlığında yılda bir kez, aralık ayında toplanmaktadır. Şirketin tüm çalışanlarının dikey (hem unvanın hem de görev ve sorumluluğun artması) ve yatay (unvanın aynı kalarak görev ve sorumluluğun değişmesi) gelişimleriyle ilgili değerlendirmeler yapmakta ve nihai kararlar vermektedir. Gerek işe yeni başlayanların oryantasyon süreci, gerekse eğitim programlarıyla nitelikli, motivasyonu ve bağlılığı yüksek insan kaynağı oluşturmak başlıca amaçları arasındadır.

**Bilgi Teknolojileri Komitesi:** Genel müdür başkanlığında yılda bir kez toplanmakta ve şirketin bilgi teknolojisi alanında ihtiyaç duyabileceği yeni yatırımlar ve en son teknolojiler hakkında bilgi toplamaktadır. Ekspo Faktoring, şirket içinde ve dışında bilgi teknolojisi açısından doğabilecek riskleri önlemek için uluslararası bağımsız bir denetim firması tarafından denetlenmektedir. Denetim sonuçlarına göre aksiyon almak, bu komitenin birincil görevleri arasındadır.

# ÜRÜN VE HİZMETLER

EKSPO FAKTORİNG, MÜŞTERİLERİNİ BİRER İŞ ORTAĞI OLARAK DEĞERLENDİRMEKTE, KURUMSAL YÖNETİM ANLAYIŞI VE KURDUĞU GÜVENE DAYALI İLİŞKİLERLE MÜŞTERİ İHTİYAÇLARINA ÖZEL ÇÖZÜM VE ÜRÜNLERİ BEKLENTİLERİ KARŞILAYARAK HIZLI BİR ŞEKİLDE SUNMAKTADIR.

# 150

milyon ABD dolarının  
üzerinde yapılandırılmış  
finansman

Kurulduğu günden bu yana Ekspo Faktoring'in öncelikleri arasında finans sektöründeki hizmet kalitesinin ve çeşitliliğinin artırılması bulunmaktadır. Bu anlayışla farklı sektörlerde faaliyet gösteren müşterilerinin finansman ihtiyaçlarına nitelikli çözümler sunan şirket, ürün yelpazesini daima zenginleştirmeye ve geliştirmeye, pazarlama yöntemlerini daha da etkinleştirmeye ve müşteri memnuniyetini en üst düzeyde sağlamaya odaklanmaktadır. Geniş bir ürün ve hizmet yelpazesi, güçlü mali yapısı, deneyimli kadrosuyla hızlı ve etkili iş süreçleri oluşturarak müşteri ihtiyaçlarını doğru ve zamanında karşılamaktadır. Müşteri memnuniyeti ilkesini tüm iş süreçlerinin odağına yerleştirerek, globalleşmenin getirdiği ivmeyle, değişen müşteri ihtiyaçlarına en uygun çözümleri sunmaya devam etmektedir.

Yurt içi ve yurt dışı işlemlerde finansman sağlamanın yanı sıra, garanti ve tahsilat hizmetlerini de bünyesinde bulunduran şirket, gelecekteki ihtiyaçları öngörme ve en doğru finansman, garanti, nakit yönetimi alternatiflerini bugünden sunma kabiliyeti sayesinde müşterilerinin başarılı projelere ve iş süreçlerine imza atmasına destek olmaktadır. Ayrıca Türkiye'yle ekonomik ve ticari ilişkileri

bulunan pazarlardaki piyasa koşullarını yakından izlemekte ve finansman olanaklarını değerlendirerek müşterilerinin mümkün olan en yüksek katma değeri yaratmasına katkı sağlamaktadır. Finansal ve reel sektörlerde yaşanabilecek her türlü dalgalanmaya karşı müşteriler lehine şeffaf ve ilkeli davranan Ekspo Faktoring, 2023 yılında özellikle dış ticaret alanında faaliyet gösteren firmalara uygun maliyetli finansman sağlamayı hedeflemektedir.

**Yapılandırılmış Finansman:** Türkiye ve gelişmekte olan ekonomilerin ulusal refahı için ihracata yönelik üretim amaçlı ham madde ithalatının yanı sıra, enerji ve diğer doğal kaynakların çıkarılması da önem taşımaktadır. Önceki yıllarda emtia fiyatlarının yüksek seyretmesi, daha önce görülmemiş bir talep artışına ve firmaların ek banka limitlerine ihtiyaç duymasına yol açmaktadır. Bugüne kadar bu ihtiyaçları karşılama konusunda önemli bir rol oynayan yapılandırılmış finansman, gelecekte elde edilecek nakit akımlarının veya halihazırdaki alacakların teminat gösterilerek fon sağlanması yoluyla işlevsellik kazanmaktadır. 2012 yılından bu yana müşterilerine ihracat öncesi yapılandırılmış finansman olanakları sağlayan Ekspo Faktoring, bugüne kadar uluslararası finans kuruluşları vasıtasıyla 150 milyon ABD dolarının üzerinde yapılandırılmış finansman sunarak müşterilerinin ihtiyacı olan ham maddenin tedarik edilmesine katkıda bulunmuştur.

**Yükleme Öncesi Finansman:** 2008 yılından bu yana ihracat işlemlerinde yükleme aşamasına kadar yapılacak harcamaları kapsayan yükleme öncesi finansman hizmeti sunan Ekspo Faktoring, müşterilerine kontrat temlik karşılığında yapılacak ihracatın belli bir oranı kadar ön ödeme kullandırmaktadır. Bu oran, müşteriyle alıcısının ilişkisinin sürekliliği, malın yükleme süresi ve ihracat bedelinin gelmemesi durumunda müşteriye rücu edileceğinden müşterinin kredibilitesi gibi çeşitli parametreler ışığında belirlenmektedir. Şirket bu finansmanla müşterilerine peşin alımda fiyat avantajı sağlayabilmekte ya da borç servisi yapabilmektedir.

**İthalat Finansmanı:** Ekspo Faktoring, sahip olduğu uluslararası itibar ve muhabir ağı sayesinde ithalat finansmanı ihtiyaçlarına hızlı cevap verebilmektedir. Şirketin ithalatçı müşterilerinin vadeli alımlarına

# 9,2

milyon ABD doları  
ithalat finansmanı

EKSPO FAKTORİNG, 2023 YILINDA ÖZELLİKLE DIŞ TİCARET ALANINDA  
FAALİYET GÖSTEREN FİRMALARA UYGUN MALİYETLİ FİNANSMAN SAĞLAMAYI  
HEDEFLEMEKTEDİR.

31,6

milyon ABD doları  
ihracat finansmanı

verdiği garanti, uluslararası bankalar nezdinde kabul görmektedir. Ekspo Faktoring garantisi, dünyanın en büyükleri arasında sayılabilecek Uzak Doğu Asya, Amerika Birleşik Devletleri ve Avrupa bankaları tarafından kabul görmekte ayrıca ihtiyaç durumlarında iskonto edilerek satıcıya peşin ödeme de yapılmaktadır.

***ihracat Finansmanı:*** Firmaların büyümeyi finanse etmek için nakit yaratmaları gerekmektedir. Bu kapsamda gelişmiş ve gelişmekte olan ülkelere satış yapan ihracatçılar için finansman önemli bir unsurdur. Nakit akışı düzensizliği, ihracatçıların karşılaşılabileceği önemli sorunlar arasında yer almaktadır. 2002 yılından bu yana ihracat finansmanı hizmeti sunan Ekspo Faktoring, bu alanda etkin deneyime sahiptir ve ihracat finansmanında doğmuş ya da doğacak alacakların temlik karşılığında ihracatçılara cazip fiyatlarda fon sağlamaktadır. Ayrıca ihracat kalkınma ajansları ya da özel sigorta kuruluşlarının kapsamlı sigorta anlaşmalarıyla, gelişmekte olan ya da iç karışıklık yaşayan ülkelere yapılacak makine ya da büyük hacimlerdeki emtia ihracatı için hem uzun vadeli fon hem de oluşabilecek siyasi riskten ya da kredi riskinden korunma sağlamaktadır. Türk Eximbank'ın ilk defa 2015 yılında limit tesis ettiği faktoring şirketleri arasında yer alan Ekspo Faktoring, müşterilerine sevk sonrası ihracat reeskont kredileri sunmaktadır. İhracatçı müşterilerinin küresel

pazardaki rekabet güçlerinin artırılması amacıyla Türk Eximbank'ın gücünü de yanına alan şirket, firmalara finansman desteği sağlamaktadır.

**Tedarikçi Finansmanı:** Tedarikçi finansmanı, firmalara işletme sermayesi ve finansman olanağı sağlayan çok önemli bir destek olarak benimsenmiştir. Tedarikçi finansmanını kullanan büyük alıcılar, bu sayede irili ufaklı birçok ana mamul ve hizmet tedarikçisine düşük maliyetli alternatif bir finansman kaynağı yaratarak nakit akışlarına yardımcı olmaktadır.

**Ticari Finansman Çözümleri:** Ekspo Faktoring, deneyimli ve uzman kadrosuyla özgün finansman yapıları sunmakta ve müşterilerinin likiditeye ulaşmasına yardımcı olmaktadır. Ticari finansman çözümleri, müşteri gereksinimlerini karşılamak için Ekspo Faktoring'in sunduğu doğmuş ya da doğacak alacak satın alımı, garantiler, geri dönüşsüz ticari alacak satın alımı, tedarik zinciri finansmanı, teyitli akreditiflerin iskontosu, post finansman, alacakların devri anlaşması, ödeme garantisi, stok finansmanı gibi ürünlerin birkaçının birlikte kullanımını da kapsayacak biçimde yapılandırılmasını içermektedir. Bugüne kadar yaptığı birçok yapılandırma vasıtasıyla müşterilerinin finansman ihtiyaçlarını karşılayan şirket, sürekli yeni ve yaratıcı çözüm arayışlarına devam etmektedir.

# 40,8

milyon ABD  
doları dış ticaret  
finansmanı

# FİNANSAL ÜSTÜNLÜKLER

EKSPO FAKTORİNG GÜÇLÜ SERMAYE YAPISI, NİTELİKLİ İNSAN KAYNAĞI, ÇÖZÜM ODAKLI İŞ KÜLTÜRÜ VE KURUMSAL YÖNETİM ANLAYIŞI İLE ÖNEMLİ ÖLÇÜDE REKABET ÜSTÜNLÜĞÜNE SAHİPTİR. ŞİRKET BU SAYEDE DÜNYANIN ÖNDE GELEN BANKALARI VE FİNANS KURUMLARI İLE İŞ BİRLİĞİ YAPAN VE RİSKİ SATIN ALINAN SAYILI BANKA DIŞI FİNANS KURUMLARINDAN BİRİSİDİR.

Geliştirdiği yenilikçi ürün ve hizmetleriyle ihracat ve ithalat ağırlıklı firmaların en güçlü finansal ortaklarından birisi olan Ekspo Faktoring, 23 yıldır küresel şirketlerle Türk şirketleri arasındaki ilişkilerin geliştirilmesi ve derinleştirilmesi için önemli bir katkı sağlamakta, uluslararası platformdaki ağırlığını her geçen gün artırmaya devam etmektedir. Banka dışı finans sektöründe yenilikçi ürün ve hizmetlerin adresi konumunda olan şirket, müşterilerine global perspektiften dünya standartlarında sonuçlar yakalama fırsatı sunmakta, karşılıklı güven ve şeffaflık ilkelerinden aldığı güçle uygun maliyetli kaynak yaratmaktadır.

## **Stratejik ortaklıklar**

2022 yılında yurt içindeki ve yurt dışındaki banka ve finans kuruluşlarıyla muhabirlik ilişkilerini güçlendirmeye devam eden Ekspo Faktoring, başarılı stratejik ortaklıklar kurarak yükselişini sürdürmektedir. Ürün ve hizmet portföyünü sürekli genişleten, dış ticaretin finansmanı alanında geliştirdiği etkin çözümlerle ihracat ve ithalat ağırlıklı firmaların en güçlü finansal ortaklarından birisi haline gelerek uzun vadeli stratejik hedeflerine emin adımlarla ilerlemektedir.

## **Özel çözümler**

Ekspo Faktoring, yurt dışı işlemler kapsamında müşterilerine Gayrikabili Rücu İhracat Finansmanı, Kabili Rücu İhracat Finansmanı, İhracat Akreditifi Temliki, İthalat Akreditifi, Kabul

Kredili ihracat Alacaklarının Temliki, İthalat Finansmanı ve Doğrudan Faktoring gibi ürün ve hizmetler sunmaktadır. Yurt içi işlemler alanında ise müşterilerine sunduğu ürün ve hizmetler arasında Bildirimsiz Alacak Temliki, Bildirimli Alacak Temliki ile Çek ve Senetli Alacakların Temliki yer almaktadır. Vadeli ticaretin finansmanına yönelik çeşitli ürün ve hizmetler sunmaya da devam eden Şirket, 2011 yılından bu yana tedarikçi finansmanı ürününe ağırlık vererek önemli bir rekabet üstünlüğü kazanmıştır.

### Rekabet Üstünlüğü

Yurt içi ve yurt dışı işlemler alanındaki uzmanlığının yanı sıra; piyasa, sektör analizleri, proje finansmanı gibi alanlarda danışmanlık hizmeti de veren Ekspo Faktoring, bu sayede müşterilerinin ihtiyaç ve beklentileriyle uyumlu özelleştirilmiş finansal çözümler üretebilmektedir. Şirket, müşterilerinin stratejik ve finansal gereksinimlerini proaktif bir yaklaşımla karşılayarak "iş ortağı" anlayışıyla hizmet vermektedir.

### Reel sektöre destek

Sektördeki uzmanlığı, nitelikli insan kaynağı ve güçlü fon yapısı sayesinde müşterilerinin ihtiyaç ve beklentileri doğrultusunda hızlı ve etkin çözümler üreten Ekspo Faktoring, yurt içinde ve yurt dışında farklı sektörlerde faaliyet gösteren çok sayıda firmaya hizmet vermektedir. Müşterilerini uzun vadeli ve kalıcı iş ortakları olarak görmekte, yerli ve yabancı bankalardan cazip koşullarda elde ettiği kaynakları müşterilerinin beklentileri doğrultusunda yapılandırarak sunmaktadır. Bu doğrultudaki faaliyetleri sonucunda Ekspo Faktoring'in aktif büyüklüğü 2022 yıl sonu itibarıyla 798,3 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket, 2023 yılında 1,2 milyar TL aktif büyüklüğe ulaşmayı hedeflemektedir. Finansal üstünlükleri uluslararası derecelendirme kuruluşları nezdinde de tescillenen Ekspo Faktoring, 2023 yılında müşterileri için hızlı ve uygun maliyetli çözümler yaratarak sürdürülebilir kârlılığını ve reel sektöre olan güçlü desteğini sürdürmeyi hedeflemektedir.

2022 YIL SONU İTİBARIYLA  
AKTİF BÜYÜKLÜĞÜ 798,3  
MİLYON TL OLARAK  
GERÇEKLEŞEN EKSPÖ  
FAKTÖRİNG, 2023'TE  
1,2 MİLYAR TL AKTİF BÜYÜKLÜĞE  
ULAŞMAYI HEDEFLEMEDİR.

### TOPLAM AKTİFLER (BİN TL)

|         |      |
|---------|------|
| 798.315 | 2022 |
| 457.220 | 2021 |
| 325.321 | 2020 |

### TOPLAM ÖZ KAYNAKLAR

(BİN TL)

|         |      |
|---------|------|
| 305.766 | 2022 |
| 236.779 | 2021 |
| 193.208 | 2020 |

# %38

Öz Kaynak/Toplam  
Aktif oranı

# %97

şirket alacaklarının  
geri dönülebilirlik  
oranı

### Sürdürülebilir başarı

Ekspo Faktoring, 2000 yılında 1 milyon TL sermayeyle kurulmuş olup sürdürülebilir başarıya odaklanarak, istikrarlı bir biçimde büyümeye devam etmektedir. 2022 yıl sonu itibarıyla öz kaynakları 305,8 milyon TL'ye, işlem hacmi 2,5 milyar TL'ye ulaşan Ekspo Faktoring'in şirket faaliyetlerinden elde ettiği vergi öncesi dönem kârı ise 100,6 milyon TL mertebesine ulaşmıştır. Şirketin 2022 yılı cirosunun %69,8'ini yurt içi, %30,2'sini ise yurt dışı işlemler oluşturmuştur. Yönetilebilir ölçüde vade riski, likidite riski ve kur riski taşıyan Ekspo Faktoring'de geleneksel olarak kâr dağıtılmamakta, elde edilen kâr düzenli olarak öz kaynakta muhafaza edilmektedir.

### Yüksek kârlılık

Faaliyetlerini ağırlıklı olarak öz kaynaklarına dayanarak yürüten Ekspo Faktoring, verimli iş süreçleri sayesinde yüksek ve sürdürülebilir bir kârlılık yakalamıştır. 24.04.2013 tarihli Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) Yönetmeliği uyarınca, bankacılık dışı finans kuruluşlarında öz kaynağın, toplam aktiflere oranının asgari %3 seviyesinde tutularak sürdürülmesi zorunludur. 2022 yılında zorlu piyasa şartlarına rağmen Ekspo Faktoring'de bu oran %38 seviyesinde gerçekleşmiştir.

### Yüksek aktif kalitesi

Ekspo Faktoring'in yurt içi ve uluslararası piyasalarda muhabir ve finansör kuruluşlar nezdinde güçlü ilişkiler geliştirmesini sağlayan düşük borçlanma katsayısı, şirkete rekabet üstünlüğü sağlayan unsurların başında gelmektedir. Şirket alacaklarının %97'sini geri dönülebilir alacaklar oluşturmaktadır. Bir müşteriden temlik alınan alacakların içinde, tek bir borçluya ait payın, o müşterinin toplam riskinin %10'unu geçmemesine özen gösterilmektedir. Bu durum, şirketin aktif kalitesinin yüksekliğinin ve derecelendirme sisteminin güvenilirliğinin somut göstergesidir. Ekspo Faktoring, finansal alacakların sağlıklı ve tutarlı bir biçimde değerlendirilmesi için dünyanın önde gelen derecelendirme kuruluşlarının metodlarından yararlanmak suretiyle risk değerlendirme sistemini sürekli olarak geliştirmektedir. Risk katsayısı düşük firmaları portföyüne katarak aktif kalitesini sektör ortalamasının üstünde tutmayı sürdürmektedir.



EKSPO FAKTORİNG  
FARKLI SEKTÖRLERDE FAALİYET GÖSTEREN  
MÜŞTERİLERİNİN İHRACAT FAALİYETLERİNE  
**YAKLAŞIK 32 MİLYON ABD DOLARI**  
TUTARINDA DESTEK SAĞLAMIŞTIR.

PORTFÖYÜNDE BULUNAN VE FARKLI  
SEKTÖRLERDE FAALİYET GÖSTEREN  
FİRMALARA HİZMET VERMEYİ SÜRDÜREREK  
DIŞ TİCARET DESTEĞİNDE  
**TOPLAM 40,79 MİLYON ABD DOLARI**  
DEĞERİNDE HACME ULAŞMIŞTIR.

# 2022'DE FİNANSE EDİLEN İŞLER

HEDEF ODAKLI PAZARLAMA ANLAYIŞIYLA HAREKET EDEN EKSPÖ FAKTORİNG, MÜŞTERİLERİNİ KURUMSAL HEDEFLERİNE ULAŞTIRACAK STRATEJİLER GELİŞTİREREK HİZMET VERMEYE DEVAM ETMEKTEDİR.

Hedef odaklı pazarlama anlayışıyla yurt içi ve yurt dışı fon sağlayıcılarıyla Türk özel sektörü arasında sağlam bir köprü görevi üstlenen Ekspo Faktoring, geçtiğimiz 12 yılda farklı sektörlerde faaliyet gösteren müşterilerinin dış ticaret işlemlerine yaklaşık 743 milyon ABD doları tutarında destek sağlamıştır.

**2,5**  
milyar TL  
Toplam Ciro

## 2022'DE FİNANSE EDİLEN İŞLERİN SEKTÖRLERE GÖRE DAĞILIMI (%)

|                                                        |       |  |
|--------------------------------------------------------|-------|--|
| TEKSTİL VE TEKSTİL ÜRÜNLERİ SANAYİ                     | 32,83 |  |
| TOPTAN VE PERAKENDE TİCARET MOT. AR. SERVİS HİZMETLERİ | 16,68 |  |
| METAL ANA SANAYİ VE İŞLENMİŞ MADDE ÜRETİMİ             | 13,44 |  |
| KİMYA VE KİMYA ÜRÜNLERİ İLE SENTETİK LİF SANAYİ        | 7,54  |  |
| KAĞIT HAM MADDE VE KAĞIT ÜRÜNLERİ BASIM SANAYİ         | 6,45  |  |
| ULAŞIM ARAÇLARI SANAYİ                                 | 3,11  |  |
| EMLAK KOMİSYON, KİRALAMA VE İŞLETMECİLİK FAALİYETLERİ  | 2,72  |  |
| KAUÇUK VE PLASTİK ÜRÜNLERİ SANAYİ                      | 2,52  |  |
| AĞAÇ VE AĞAÇ ÜRÜNLERİ SANAYİ                           | 2,50  |  |
| İNŞAAT                                                 | 2,39  |  |
| DERİ VE DERİ ÜRÜNLERİ SANAYİ                           | 2,28  |  |
| ENERJİ ÜRETMEYEN MADENLERİN ÇIKARILMASI                | 1,96  |  |
| DİĞER METAL DIŞI MADENLER SANAYİ                       | 1,37  |  |
| TAŞIMACILIK, DEPOLAMA VE HABERLEŞME                    | 1,32  |  |
| GIDA, MEŞRUBAT VE TÜTÜN SANAYİ                         | 0,66  |  |
| OTEL VE RESTORANLAR (TURİZM)                           | 0,60  |  |
| BAŞKA YERLERDE SINIFLANDIRILMAMIŞ İMALAT SANAYİ        | 0,45  |  |
| MAKİNE VE TEÇHİZAT SANAYİ                              | 0,40  |  |
| DİĞER TOPLUMSAL SOSYAL VE KİŞİSEL HİZMETLER            | 0,37  |  |
| FİNANSAL ARACILIK                                      | 0,23  |  |
| TARIM, HAYVANCILIK, ORMANCILIK                         | 0,18  |  |

# 2022'DE FİNANSE EDİLEN DİŞ TİCARET İŞLEMLERİ

2022'DE EKSPÖ FAKTORİNG'İN PORTFÖYÜNDE TEKSTİL VE PERAKENDE TİCARET SEKTÖRLERİNİN YANI SIRA, GEMİ İNŞA VE ONARIMI, ALÜMİNYUM, PLASTİK VE OTOMOTİV YAN SANAYİSİ GİBİ SEKTÖRLER YER ALMIŞTIR.

Ekspo Faktoring 2022 yılında, farklı sektörlerde faaliyet gösteren müşterilerinin ihracat faaliyetlerine yaklaşık 32 milyon ABD doları tutarında destek sağlamıştır. Şirket, portföyünde bulunan ve farklı sektörlerde faaliyet gösteren firmalara hizmet vermeyi sürdürerek dış ticaret desteğinde toplam 40,79 milyon ABD doları değerinde hacme ulaşmıştır.

## 2022'DE FİNANSE EDİLEN İŞLERİN SEKTÖRLERE GÖRE DAĞILIMI (%)

### İTHALAT

|                                        |                        |        |
|----------------------------------------|------------------------|--------|
| EV TEKSTİLİ ÜRÜNLERİ                   | <div><div></div></div> | %50,89 |
| ALÜMİNYUM                              | <div><div></div></div> | %30,02 |
| TEKNE ÜRETİMİ VE OTOMOTİV YAN SANAYİSİ | <div><div></div></div> | %11,63 |
| TEKSTİL VE HAZIR GİYİM ÜRÜNLERİ        | <div><div></div></div> | %5,72  |
| GEMİ İNŞA VE ONARIMI                   | <div><div></div></div> | %1,74  |

### İHRACAT

|                           |                        |        |
|---------------------------|------------------------|--------|
| TEKSTİL (İTHALAT)         | <div><div></div></div> | %65,25 |
| PERAKENDE (İTHALAT)       | <div><div></div></div> | %31,08 |
| PLASTİK ÜRETİMİ (İTHALAT) | <div><div></div></div> | %3,67  |

### TOPLAM İTHALAT

9,15 MİLYON ABD DOLARI (%22,44)

### TOPLAM İHRACAT

31,63 MİLYON ABD DOLARI (%77,56)

### TOPLAM

40,79 MİLYON ABD DOLARI

**Ev Tekstili Ürünleri  
İhracat Finansmanı**

**16**

milyon ABD doları

**Alüminyum  
İhracat Finansmanı**

**9,5**

milyon ABD doları

**Tekstil Ürünleri  
İthalat Finansmanı**

**6,0**

milyon ABD doları

**Tekstil ve Hazır Giyim Ürünleri**

Türkiye’de 1985 yılından sonra dikkat çekici oranda artış gösteren tekstil ihracatı, o dönemden itibaren ihracatın en önemli kalemi haline gelmiştir. Ülke ekonomisine büyük katma değer sağlayan Türk tekstil sektörü, 2022 yılını yaklaşık 10,5 milyar dolarla tamamlayarak ihracattaki yükselişini sürdürmeye devam etmiştir. Ekspo Faktoring, tekstil ve hazır giyim ihracatını orta vadeli finansmanla desteklemektedir.

**Ev Tekstili Ürünleri**

Dünya ev tekstili ticaretinde önemli bir paya sahip olan ve 2022 yıl sonu itibarıyla 2,2 milyar dolarlık ihracat verisiyle öne çıkan ev tekstili, Türkiye’de ihracat hacmi en yüksek sektörler arasında yer almaktadır. Ekspo Faktoring, ev tekstili ihracatına orta vadeli finansman sağlayarak sektörü desteklemektedir.

**Tekne Üretimi ve Otomotiv Yan Sanayisi**

Tekne üretimi ve otomotiv yan sanayisi, Türkiye’de gelişmekte olan sektörler arasında yer almaktadır. Geçtiğimiz yıllarda bu alanda faaliyet gösteren müşterileriyle çalışmalar gerçekleştiren Ekspo Faktoring, bu desteğini 2022 yılında da artırarak sürdürmüştür.

**Alüminyum**

Otomotivden beyaz eşyaya, hava, kara ve deniz taşıtlarından inşaat sektörüne kadar çok geniş alanlarda kullanılan alüminyumun, gün geçtikçe kullanım alanı daha da yaygınlaşmaktadır. Sektör temsilcileri tarafından “geleceğin metali” diye tanımlanan alüminyum; kolay şekillendirilebilir yapısı, geri dönüşüme uygun oluşu, çevreciliği ve estetik oluşu nedeniyle sanayide pek çok sektörün başat malzemeleri arasında yer almaktadır. Ekspo Faktoring, sanayide geniş yer bulan alüminyumunu dünyanın farklı ülkelerine gönderen müşterilerini orta vadeli kredilerle finanse etmektedir.

**Gemi İnşa ve Onarımı**

Günümüzde lojistik sektöründe arz güvenliğinin önemi ve yaşanan yoğun rekabet gemi inşasının önemini ortaya koymaktadır. Hızla büyüyen ve

2022 YILINDA EKSPÖ FAKTORİNG, HAZIR GİYİM ALANINDA  
TÜRKİYE’NİN ÖNCÜSÜ PERAKENDE FİRMALARININ  
UZAK DOĞU İTHALATLARINA FİNANSMAN DESTEĞİ  
SAĞLAMİŞTİR.

**Tekne Üretimi ve Otomotiv  
Yan Sanayisi İhracat Finansmanı**

**3,7**

milyon  
ABD doları

**Perakende Ticaret  
İthalat Finansmanı**

**2,8**

milyon  
ABD doları

**Tekstil ve Hazır Giyim Ürünleri  
İhracat Finansmanı**

**1,8**

milyon  
ABD doları

gelişen bu sektör, Ekspo Faktoring tarafından ihracat finansmanı ürünleriyle desteklenmektedir.

**Tekstil Ürünleri**

Tekstil sektörü, yatırım ve istihdam bakımından Türkiye’nin lokomotif sektörlerinden olup her geçen yıl gelişmektedir. Gerçekleştirdiği ithalatla da ekonomiye önemli bir vergi geliri kaynağı sunmaktadır. Ekspo Faktoring, Türkiye’nin önde gelen tekstil firmalarına ithalat finansman desteği sağlamaktadır.

**Perakende Ticaret**

2022 yılında Ekspo Faktoring, hazır giyim alanında Türkiye’nin öncüsü perakende firmalarının Uzak Doğu ithalatlarına finansman desteği sağlamıştır.

**Plastik Üretimi**

Ekspo Faktoring 2022 yılında, katma değeri yüksek mamuller üreten önde gelen Türk firmalarına ithalat finansman desteği sağlamıştır.

# 2022 YILI FAALİYETLERİ

AĞIRLIKLIL OLARAK TÜRKİYE’NİN İLK 500 BÜYÜK ŞİRKETİ İLE ÇOK ULUSLU ŞİRKETLERE HİZMET VEREREK 2022 YILINDA DA BAŞARILI BİR PERFORMANS SERGİLEYEN EKSPÖ FAKTORİNG, GÜÇLÜ ÖZ KAYNAK YAPISI, YENİLİKÇİ YAKLAŞIMI VE KURUMSAL YÖNETİM ANLAYIŞIYLA TÜRKİYE’NİN KALKINMASINA İSTİKRARLI BİR ŞEKİLDE KATKI SAĞLAMAYA DEVAM ETMEKTEDİR.

## AA-(TR)

UZUN VADELİ  
ULUSAL KURUM  
KREDİ RATING  
NOTU

**MUHABİR AĞI**  
• KANADA  
• ABD  
• ALMANYA  
• ÇİN  
• KORE  
• TAYVAN

Şeffaf yönetim anlayışı, güçlü uluslararası iş birlikleri ve yetkin insan kaynağından aldığı güçle müşteri memnuniyetini odağında tutan Ekspo Faktoring, uzun soluklu ilişkilerini karşılıklı güven ve kazanç ilkesi çerçevesinde sürdürmektedir. İş ortağı olarak gördüğü müşterilerinin finansal ihtiyaçlarına cevap veren özgün ürünler geliştirmeye ve sektöre yön veren öncü uygulamaları hayata geçirmeye devam eden şirket, tüm dünyayı etkisi altına alan zorlu ekonomik şartlara rağmen 2022 yılında da önemli iş süreçleri ve projelerde yer almıştır.

### Artan öz kaynaklar

2022 yıl sonu itibarıyla 798,3 milyon TL aktif büyüklüğe, 2,5 milyar TL ciroya ve 100,6 milyon TL vergi öncesi kâra ulaşan Ekspo Faktoring, başarısını istikrarlı bir şekilde sürdürerek öz kaynaklarını %29,1’lik büyümeyle 305,8 milyon TL’ye çıkarmıştır. Şirketin 2022 yılında toplam 31,6 milyon ABD doları ihracat ve 9,15 milyon ABD doları ithalat hacmine ulaşan cirosunun %69,8’i yurt içi, %30,2 ise yurt dışı işlemlerden oluşmuştur.

### Etkin çözümler

İhracat ve ithalat finansmanı faaliyetlerinde sektördeki öncü konumunu 2022 yılında da koruyan Ekspo Faktoring, deneyimli ve uzman kadrosu sayesinde ürün ve hizmet çeşitliliğini genişletmiştir. Hem yurt içi hem yurt dışı ticaretin finansmanına odaklanarak hayata geçirdiği etkin çözümlerle ithalat ve ihracat ağırlıklı çalışan firmalara finansal destek sağlamaya devam etmiştir. 2022 yılının getirdiği ekonomik kaynak kısıtlarına rağmen müşterilerinin hedeflerini gerçekleştirmeleri için stratejik bakış açısıyla hizmet veren ve gerekli kaynakları sunan Ekspo Faktoring, 2022’de dış ticaret finansmanına yaklaşık 40,8 milyon ABD doları tutarında destek vermiştir.

**2,5**  
milyar TL ciro

**798,3**  
milyon TL aktif büyüklük

**100,6**  
milyon TL vergi öncesi kâr

### Sürdürülebilir destek

Ekspo Faktoring'in uluslararası muhabir ağından sağladığı fon kaynakları ve verdiği güvenceler, sunduğu finansal ürün ve hizmetler ile dış pazarlara ürün satmanın birçok zorluk içerdiği günümüzün kısıtlı kaynak koşullarında ihracatı hedefleyen Türk firmalarına rekabet üstünlüğü ve finansman avantajı sağlamaktadır. İhraç mallarına yeni pazarlar bulma ve ihracatçılara uluslararası piyasalarda rekabet gücü kazandırma hedefiyle de çalışmalar gerçekleştiren Ekspo Faktoring, 2022 yılında tekstil, ev tekstili, alüminyum, tekne üretimi ve otomotiv yan sanayi, perakende, gemi inşa onarım ve plastik üretim sektörlerine 31,6 milyon ABD doları ihracat finansmanı hizmeti sunmuştur.

### Küresel iş birlikleri

Uluslararası bir oyuncu olma vizyonuyla hizmet sunan Ekspo Faktoring, dünyanın en büyük bankacılık dışı finans hizmet ağı olan Factors Chain International'a (FCI) 2004 yılında katılmıştır. 1968'de uluslararası ticaret hacminin gelişimine katkıda bulunmak ve finansman işlemlerine uluslararası bir standart getirmek hedefiyle kurulan FCI'nın 90 ülkeden yaklaşık 400 üyesi bulunmakta ve üyelerinin gerçekleştirdiği işlemler, uluslararası faktoring hacminin yaklaşık %80'ini oluşturmaktadır. FCI aracılığıyla diğer üye kuruluşlarla kurumsal

ilişkiler kuran Ekspo Faktoring'in üst düzey yöneticileri, bu sayede 2022 yılında da iş birliği imkanları sağlamak için çalışmalar ve finans kuruluşlarıyla görüşmeler gerçekleştirmiş, uluslararası muhabir ağını ve fon kaynaklarını geliştirmeye devam etmiştir.

### Uluslararası derecelendirme

Güçlü öz kaynakları ve aktif kalitesiyle sektörde ayrıcalıklı bir konumda yer alan Ekspo Faktoring, 2006 yılından bu yana uluslararası derecelendirme kuruluşları Fitch, Moody's ve JCR Eurasia Rating tarafından değerlendirilmeye tabi tutulmaktadır. Denetim ve derecelendirme sonuçlarının güvence altına alınmasını sağlamak amacıyla Avrupa Birliği denetim reformunda da öngörüldüğü gibi derecelendirme ve denetim firmaları belirli aralıklarla değiştirilmektedir. JCR Eurasia Rating, yaptığı değerlendirmede, Ekspo Faktoring'in Uzun Vadeli Ulusal Kurum Kredi Rating Notu'nu bir kademe artırarak AA-(TR), ileriye yönelik görünümünü de "Stabil" olarak belirlemiştir. Ekspo Faktoring'in uzun vadeli gelir yaratma becerisi, varlık kalitesi, faktoring sektörünün geneline göre daha yüksek sermaye yeterlilik ve daha düşük kaldıraç oranları, yüksek seviyeli risk yönetim becerisi, deneyimli ve etkin yönetim kabiliyetleri bu notun alınmasında etkili olmuştur.

# FİNANSAL GÖSTERGELER

DENEYİMLİ VE UZMAN KADROSU SAYESİNDE ÜRÜN VE HİZMET ÇEŞİTLİLİĞİNİ GENİŞLETEN EKSPORİNG 2022 YILINDA 798,3 MİLYON TL AKTİF BÜYÜKLÜĞE, 2,5 MİLYAR TL CİROYA VE 100,6 MİLYON TL VERGİ ÖNCESİ KÂRA ULAŞMIŞ, ÖZ KAYNAKLARINI %29,1'LİK BÜYÜMEYLE 305,8 MİLYON TL'YE ÇIKARMIŞTIR.

| FİNANSAL GÖSTERGELER     | ARALIK 2020<br>(BİN TL) | ARALIK 2021<br>(BİN TL) | ARALIK 2022<br>(BİN TL) |
|--------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| CİRO                     | 1.000.000               | 1.792.200               | 2.503.789               |
| TOPLAM AKTİFLER          | 325.321                 | 457.220                 | 798.315                 |
| TOPLAM ÖZ KAYNAKLAR      | 193.208                 | 236.779                 | 305.766                 |
| ÖDENMİŞ SERMAYE          | 60.000                  | 60.000                  | 60.000                  |
| NET İŞLETME SERMAYESİ    | 190.436                 | 237.956                 | 274.145                 |
| FAKTORİNG ALACAKLARI     | 299.265                 | 431.613                 | 701.928                 |
| FAKTORİNG BORÇLARI       | 14.194                  | 7.702                   | 10.852                  |
| NET KULLANDIRILAN FONLAR | 285.071                 | 423.911                 | 691.076                 |
| BANKA, TAHVİL BORÇLARI   | 113.931                 | 202.702                 | 466.465                 |
| TOPLAM GELİRLER          | 62.035                  | 111.933                 | 226.237                 |
| FAKTORİNG GELİRLERİ      | 44.216                  | 87.602                  | 190.908                 |
| BRÜT KÂR                 | 24.761                  | 60.777                  | 100.636                 |
| NET KÂR                  | 19.421                  | 45.511                  | 74.987                  |

| FİNANSAL VERİLER (%)                                | ARALIK 2020 | ARALIK 2021 | ARALIK 2022 |
|-----------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| CARİ ORAN (KEZ)                                     | 2,45        | 2,07        | 1,56        |
| LİKİDİTE ORANI (KEZ)                                | 2,44        | 2,06        | 1,54        |
| NET İŞLETME SERMAYESİ / AKTİFLERE ORANI             | 59          | 51          | 34          |
| LİKİT AKTİFLER / AKTİFLERE ORANI                    | 98          | 98          | 95          |
| BORÇLAR / AKTİF TOPLAMI (BORÇLANMA ORANI)           | 41          | 48          | 62          |
| BORÇLAR / ÖZ KAYNAK (FİNANSAL KALDIRAÇ ORANI) (KEZ) | 0,59        | 0,86        | 1,53        |
| MALİ BORÇLAR / AKTİF TOPLAMI                        | 41          | 48          | 62          |
| FAİZ KARŞILAMA ORANI (KEZ)                          | 4,05        | 3,17        | 2,04        |
| BRÜT KÂR MARJİ                                      | 15          | 20          | 27          |
| NET KÂR MARJİ (SATIŞ RANTABİLİTESİ)                 | 8           | 17          | 18          |
| ÖZ KAYNAK KÂR MARJİ (ÖZ KAYNAK RANTABİLİTESİ)       | 13          | 28          | 37          |



**TOPLAM CİRO** (BİN TL)

|             |                  |
|-------------|------------------|
| <b>2022</b> | <b>2.503.789</b> |
| <b>2021</b> | <b>1.792.200</b> |
| <b>2020</b> | <b>1.000.000</b> |

**TOPLAM GELİRLER** (BİN TL)

|             |                |
|-------------|----------------|
| <b>2022</b> | <b>226.237</b> |
| <b>2021</b> | <b>111.933</b> |
| <b>2020</b> | <b>62.035</b>  |

**BRÜT KÂR** (BİN TL)

|             |                |
|-------------|----------------|
| <b>2022</b> | <b>100.636</b> |
| <b>2021</b> | <b>60.777</b>  |
| <b>2020</b> | <b>24.761</b>  |

**TOPLAM AKTİFLER** (BİN TL)

|             |                |
|-------------|----------------|
| <b>2022</b> | <b>798.315</b> |
| <b>2021</b> | <b>457.220</b> |
| <b>2020</b> | <b>325.321</b> |

**TOPLAM ÖZ KAYNAKLAR** (BİN TL)

|             |                |
|-------------|----------------|
| <b>2022</b> | <b>305.766</b> |
| <b>2021</b> | <b>236.779</b> |
| <b>2020</b> | <b>193.208</b> |

**FAKTÖRİNG ALACAKLARI** (BİN TL)

|             |                |
|-------------|----------------|
| <b>2022</b> | <b>701.928</b> |
| <b>2021</b> | <b>431.613</b> |
| <b>2020</b> | <b>299.265</b> |

# DÜNYA EKONOMİSİ

DÜNYA EKONOMİSİ 2022'DE TAHMİNİ OLARAK %3,4 ORANINDA BÜYÜYEREK 2021'DEKİ %6,2'LİK BÜYÜMENİN GERİSİNDE KALMIŞTIR. RUSYA İLE UKRAYNA ARASINDA SÜREGİDEN SAVAŞIN ETKİLERİ, DÜNYA GENELİNDE YÜKSEK SEYREDEN ENFLASYON VE MERKEZ BANKALARININ BU DURUMLA BAŞ ETMEK İÇİN GÖSTERGE FAİZ ORANLARINDAKİ ARTIŞI SÜRDÜRMESİ EKONOMİK BÜYÜMENİN 2021'DE VARILAN NOKTANIN ALTINDA KALMASININ ANA ETKENLERİDİR.

## **Enflasyon dünyayı etkisi altına almaya başladı**

24 Şubat 2022'de Rusya'nın Ukrayna'ya askeri operasyonu ile başlayan Rusya-Ukrayna savaşı, pandeminin etkilerinden yeni kurtulan tedarik zincirlerini olumsuz yönde etkilemiş, enerji ve gıda tedarik fiyatları üzerinde olumsuz sonuçlar doğurmuştur.

Pandemi sırasında hükümet destekli mali teşvik programlarının da etkisiyle rahat seyreden para arzı politikalarının ve pandeminin doğal bir sonucu olan enflasyon problemi, savaşın etkisiyle belirgin şekilde artış eğilimine girmiştir.

1970'li yıllarda meydana gelen enerji krizi sırasında OECD ülkelerinin gayri safi yurt içi hasıllarının %18'ini bulan enerji giderleri, Rusya-Ukrayna savaşından sonra benzer bir düzeye ulaşmıştır. 2022 yıl sonu itibarıyla enflasyon seviyesi ABD'de %7 (1981 yılından bu yana bir önceki yıla göre en yüksek artış), İngiltere'de %10,5 (son 41 yılın en yüksek oranı), Almanya'da %7,9 (II. Dünya Savaşı sonundan bu yana ulaşılan en yüksek seviye), Fransa'da %5,9 ve İtalya'da %11,6 (son 37 yılın en yüksek oranı) seviyesine ulaşmıştır. Yüksek enflasyon seviyesiyle artan gıda ve enerji fiyatları karşısında yaşanan zorluklar, bireylerin ve hane halklarının harcamalarını kısıtlamalarına yol açmış, talep düzeyinde meydana gelen bu düşüşün ekonomik resesyona endişelerine yol açmasına sebep olmuştur.

## **Önce ekonomik stabilite, sonra ekonomik büyüme**

Mevcut durum, dünya ekonomisinin kırılma bir dönemden geçtiğine işaret

etmektedir. ABD’de Silicon Valley Bank ve Signature Bank’ın Mart 2023’te batması, bankalar ve dolaylı olarak da global finans sektörü ölçeğinde 2008 yılından bu yana görülmeyen bir tehlikenin su yüzüne çıkmaya başladığının ilk göstergeleri olmuştur. Yüksek enflasyonla mücadele kapsamında gerçekleştirilen düzenli faiz artışına dayalı ekonomik politikaların beraberinde getirdiği riske duyarsız kalmayan FED, Mart 2023’te faiz oranını 25 baz puanı artırarak %4,75-5 aralığına yükseltmiş ve ilerleyen aylarda faiz artırım konusunda enflasyon, ekonominin ve bankaların genel durumu gibi gelişmelere uygun şekilde hareket edeceğini bildirmiştir.

İngiltere Merkez Bankası da 23 Mart 2023’te 11 aydır sürdürdüğü faiz artırma politikasına devam ederek gösterge faiz oranını 25 baz puanı artırıp %4,25 seviyesine taşımıştır. Avrupa Merkez Bankası ise 16 Mart 2023’te benzer bir karar alarak gösterge faiz oranını 50 baz puan artışla %3 seviyesine konumlandırmıştır.

### **Çin, dünya ekonomisine ilaç olabilir**

COVID-19’u oldukça katı kurallarla yöneten Çin, tüm dünyanın pandeminin etkilerini atlattığı 2022’de sıfır tolerans politikasıyla nüfusunun önemli bir kesimini eve hapsetmeye devam etmiştir. IMF, 2022’de %3 oranında büyüyen Çin ekonomisinin 2023’te %5,2 oranında büyüyeceğini öngörmektedir. IMF’nin yaptığı bir çalışma, Çin’in yıllık %1 oranındaki büyümesinin

diğer ülkelerin büyüme oranlarına %0,3 oranında katkı sağladığını göstermiştir. Emlak kriziyle yüz yüze olan ülke, artan enerji ve emtia maliyetleriyle jeopolitik gerilimin doğurduğu üstü kapalı yaptırımlara rağmen iç tüketimi canlandırarak büyüme oranını 2021’de erişilen düzeyin üzerine çıkarmayı hedeflemektedir.

### **2023, olası bir ekonomik krizin patlak vermesini engelleme amaçlandığı çetin bir yıl olacak**

2023’ün ilk çeyreğinde gıda ve petrol fiyatlarındaki artışın durması, enflasyonun artış hızının yavaşlaması, Çin ekonomisinin tekrar tam olarak faaliyete geçmesi ve tüketicilerle şirketlerin ihtiyaç duyduğu ekonomik güven ortamının iyileşmesiyle ümit verici bir hava oluşmaya başlamıştır. OECD’nin öngörülerine göre 2023’te %2,6, 2024’te %2,9 büyüme oranıyla küresel ekonomi alışıldık düzeyin altında bir büyüme gerçekleştirecektir. Enflasyonun adım adım normal seyrine dönmesi ise 2024’ün ikinci yarısını bulacaktır. Bu süreçte merkez bankalarının alacağı kararların yeni bir bankacılık ya da reel sektör krizi oluşturacak etkiler yaratarak durumu daha da kötüleştirilmesi veya Ukrayna savaşı ve NATO’nun genişlemesi gibi stratejik gelişmelerin yeni yaptırımlar ve küresel ticari faaliyetin sektöre uğraması dolayısıyla durumu daha da zorlaştırması mümkündür. Bu bağlamda, gözler alınacak kararlara ve Batı’yla Rusya ile Çin arasındaki gerilimin gidişatına çevrilecektir.

#### **Kaynaklar**

World Economic Outlook Update, Ocak 2023, IMF

Economic Outlook, Kasım 2022, OECD

Economic Outlook, Mart 2023, OECD

# TÜRKİYE EKONOMİSİ

TÜRKİYE EKONOMİSİ PANDEMİNİN ETKİLERİNİN ZAYIFLAMASIYLA BİRLİKTE KÜRESEL EKONOMİYE PARALEL BİÇİMDE 2021'DEKİ % 11'LİK BÜYÜMENİN ARDINDAN 2022'DE %5,6 ORANINDA BÜYÜMÜŞTÜR. BUNUNLA BİRLİKTE TÜRK LİRASI DOLAR KARŞISINDA %44 DEĞER KAYBETMİŞ, DÜNYA PİYASALARINDAKİ ENERJİ VE DİĞER SEKTÖRLERDEKİ FİYAT ARTIŞLARI DA GÖZ ÖNÜNDE BULUNDURULDUĞUNDA TÜRKİYE'DE YILLIK ENFLASYON ORANI YIL SONU İTİBARIYLA %64,27'E ULAŞMIŞTIR.

## **Enflasyonla mücadele, ekonomik büyümeye feda edildi**

COVID-19 ve varyantlarının 2022 yılı başında yarattığı olumsuz etkinin dağılmasıyla ekonomik faaliyette canlanma dönemine girilmiştir. Buna bağlı olarak yılın ilk çeyreğinde %7,6 oranında büyüyen ekonomi, ikinci çeyrekte aynı istikrarı sürdürerek %7,8 oranında büyüme göstermiş, üçüncü ve son çeyrek büyüme oranları sırasıyla %4 ve %3,5 olarak kayıtlara geçmiştir. Yıllık büyümenin %5,6'ya ulaşmasıyla 2021-2023 Orta Vadeli Program'da öngörülen %5 oranındaki hedef aşılmıştır.

Türkiye ekonomisine, 2021 yılında olduğu gibi 2022'de de Türk lirasının kritik boyuttaki değer kaybı ve yüksek enflasyon oranları damga vurmuştur. Yedi milyon kişiyi doğrudan ilgilendiren asgari ücret, 2022 yılında gerçekleştirilen iki zamla birlikte bir önceki yıla kıyasla %80 oranında artmış, 2023'te 10 bin Türk lirasının üzerine çıkmıştır. Tüketici güven endeksi, Ocak ayında 72,7 puana yükselirken yıl sonunda 75,4 puan seviyesine varmıştır. Ekonomik güven endeksi ise yıl içinde 94-101 puan bandında bulunarak yıl sonunda 98,1 puan olarak saptanmıştır.

Önde gelen kredi derecelendirme kuruluşlarının tümü 2022'de Türkiye'nin kredi notunu revize etmiştir. Moody's, Ağustos 2022'de yaptığı

değerlendirme neticesinde Türkiye'nin kredi notunu B2'den B3'e indirmiş, görünümü ise negatiften durağana çevirmiştir. Fitch, Temmuz 2022'de yaptığı değerlendirmede enflasyon ve ekonomiyle ilgili endişelerini gerekçe göstererek Türkiye'nin kredi notunu B+'dan B'ye indirmiştir. S&P ise para politikasına dair değerlendirmeleri neticesinde Eylül 2022'de Türkiye'nin kredi notunu B+'dan B'ye geriletmiştir.

## **Cari işlemler açığı son dokuz yılın zirvesinde**

Cari işlemler açığı 2021'de 14,9 milyar dolarken 2022'de 48 milyar 769 milyon dolar olmuştur. Bütçe gelirleri 2022'de bir önceki yıla kıyasla iki katına çıkarak 2,80 trilyon lira olarak saptanmış, bütçe giderleri ise %83,4 yükselerek 2,94 trilyon lira düzeyine ulaşmıştır. Merkezi yönetim bütçesi açığı %31 azalarak 139 milyar lira olarak kaydedilmiştir. Vergi gelirleri tahsilatı %102 artarak 2,35 trilyon liraya ulaşmış, merkezi yönetim brüt borç stoku 2022 sonu itibarıyla 4 trilyon lira olmuştur. Stokun 1 trilyon 392 milyar liralık kısmı Türk lirası, 2 trilyon 641 milyar liralık kısmı ise döviz cinsi borçlardan oluşmuştur.

## **Dış ticaret açığı raydan çıktı**

2021'deki 46,21 milyar dolar seviyesindeki dış ticaret açığı, 2022'de %137 artarak 109,51 milyar dolar olmuştur. Genel ticaret sistemine göre ihracat 2022 yılında %12,9 artarak 254 milyar 201 milyon dolar, ithalat ise %34 artarak 363 milyar

708 milyon dolar olarak saptanmıştır. İhracatın ithalatı karşılama oranı 2021’de %83 iken 2022’de %69,9’a gerilemiştir.

2022’de bir önceki yıl olduğu gibi ihracatta ilk sırayı Almanya almıştır. Almanya’yla yapılan ihracatın boyutu 21 milyar 143 milyon dolar olurken bu ülkeyi 16 milyar 887 milyon dolarla ABD, 13 milyar 750 milyon dolarla Irak, 13 milyar 5 milyon dolarla İngiltere ve 12 milyar 397 milyon dolarla İtalya takip etmiştir. Bu beş ülkeye yapılan ihracat, toplam ihracatın %30,4’ünü oluşturmuştur.

İthalatta ise 2022 yılında ilk sırayı Rusya almıştır. Rusya’dan yapılan ithalatın boyutu 58 milyar 848 milyon dolar olurken bu ülkeyi 41 milyar 354 milyon dolarla Çin, 34 milyar 472 milyon dolarla menşei “Gizli Ülke” statüsünde yer alan ithalat, 24 milyar 33 milyon dolarla Almanya ve 15 milyar 335 milyon dolarla İsviçre izlemiştir. Bu beş ülkeden yapılan ithalat, toplam ithalatın yüzde 47,9’unu oluşturmuştur.

### **İş gücüne katılım oranı yükseldi**

2022’de mevsim etkilerinden arındırılmış işsizlik oranı %10,2 olarak kaydedilmiştir. Aralık 2021’de %52,6 olan iş gücüne katılım oranı, Aralık 2022 itibarıyla %53,9’a yükselmiştir.

### **Yüksek kur ve enflasyon etkili olmaya devam etti**

2022’de Türk lirasının gelişmekte olan diğer ülkelere kıyasla çok daha yüksek şekilde deneyimlediği değer kaybı ve enflasyon, Türkiye ekonomisini olumsuz yönde etkilemeye devam etmiştir. 2021 yılı sonunda %36,08 seviyesinde olan TÜFE, 2022 yılı sonunda %64,27 seviyesine yükselmiştir.

Ortodoks olmayan mali politikaları sürdüren Merkez Bankası, gösterge faiz oranını Ağustos 2022’ye dek %14 seviyesinde tutmuştur. İlerleyen aylarda düzenli olarak faiz indirimi uygulayan banka, gösterge faizini Kasım ayında %9 seviyesine dek indirdikten sonra Aralık ayında bu seviyede

tutmuştur. Bu politikanın bir sonucu olarak Türk lirası dolar karşısında %44 değer kaybederek yıl sonu itibarıyla dolar/TL 18,7 kur seviyesine gelmiştir. 17 Mart 2023 itibarıyla TCMB’nin net döviz rezervleri 5,8 milyar dolar seviyesine inmiştir. Swap’lar hariç tutulduğunda net rezervlerin (-) 54,3 milyar dolar seviyesinde olduğu anlaşılmaktadır.

### **2023 yılı beklentileri**

Türkiye’de ekonomik bakımdan aşılması zorunlu konuların başında yüksek enflasyon bulunmaktadır. OECD, Türkiye ekonomisinin 2023 yılında %2,8, IMF ise %2,3 oranında büyüyeceğini öngörmektedir. Mevcut enflasyon oranının tek haneli düzeye ulaşabilmesi için faiz artışıyla birlikte yapısal değişikliklerin gerçekleştirilmesi şarttır. Seçimin ardından yapılacak hamlelerin arzu edilen sonucu verebilmesi için ekonomik büyümeden önemli ölçüde feragat edilmesi gerekmektedir. Öte yandan tüm Türkiye olarak yaşadığımız büyük deprem felaketinin maddi yaralarını sarmanın getireceği ekonomik zorlukların küresel kırılganlıklar ve enflasyonla mücadeleyle birleştiği bir bağlamda 2023’ün ülkemizin geçireceği en zor yıllardan biri olacağı ortaya çıkmaktadır.

Tüm bunlara ek olarak, bir süredir görece sabit bir çizgide seyreden döviz kurlarında meydana gelebilecek sert bir artış eğilimi, halihazırda oldukça kırılgan haldeki ekonomik durumu önemli ölçüde zorlama ihtimalini taşımaktadır. Türkiye’nin uluslararası piyasada borçlanma bakımından oldukça yüksek risk primleri ödemek zorunda bulunduğu bu süreçte, seçim sonrasında kurulacak hükümetin alacağı ekonomik ve yapısal kararlar son derece önem taşımaktadır.

Özetlemek gerekirse, içinde bulunduğumuz süreçte temel belirleyici, seçim sonrasında yaşanacak gelişmelerdir. Bununla birlikte, ekonomik büyümenin 2022 yılına kıyasla her halükarda yavaşlayacağı ve enflasyonla mücadelenin ön planda olacağı öngörülmektedir.

#### **Kaynaklar**

TÜİK  
TCMB  
T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı

# BANKACILIK SEKTÖRÜNÜN GELİŞİMİ

İLK OLARAK 1988'DE BANKALAR BÜNYESİNDE GERÇEKLEŞTİRİLEN İŞLEMLERLE BAŞLAYAN FAKTORİNG FAALİYETLERİ 2005 SONRASINDA HIZLI BİR GELİŞİM SÜRECİNE GİRMİŞTİR. BANKACILIK DIŞINDAKİ FİNANSAL KESİMİN ÖNCÜ SEKTÖRÜ OLAN FAKTORİNG, FİNANSAL HİZMETLERİN ÇEŞİTLENMESİ VE GELİŞMESİ BAKIMINDAN ÖNEM TAŞIMAKTADIR.

## **Bankacılık geleneğinin doğuşu**

Türk bankacılık sistemi, 19. yüzyılda ortaya çıkmaya başlayarak Avrupa'ya kıyasla oldukça geç gelişmiştir. Bu dönemde bankacılık (veya bankerlik) ülkedeki azınlıklar ve yabancı uyruklular tarafından sürdürülmüştür. Bankerler, İstanbul'un Galata semtinde yoğun olarak faaliyet gösterdiğinden 1850'li yılların başından itibaren bu kişilere Galata Bankeri denmiştir.

Türk bankacılığı açısından ilk önemli hukuki metin, 1852 yılında çıkarılan ve faiz oranlarını sınırlayarak tefeciliği önlemeye çalışan Murabaha Nizamnamesi'dir. Osmanlı hükümetinden izin alınmaksızın yabancı uyruklu kişilerin faaliyetleriyle 1842'de İzmir'de gayriresmi olarak açılan İzmir Bankası'nın kapatılmasıyla birlikte, uzunca bir süre herhangi bir banka kurma teşebbüsüne rastlanmamıştır.

1847'de ise Bank-ı Dersaadet kurulmuştur. 1849-1852 yılları arasında faaliyet gösteren Dersaadet Bankası, kambiyo istikrarının sağlanmasına yönelik olarak, bir nevi zararları devlet tarafından karşılanan bir istikrar fonu olmuştur. Osmanlı Bankası ise 1856'da kurulan İngiliz sermayeli Bank-ı Osmani (Ottoman Bank) ile 1862 istikrazını üstlenen Fransız mali grubu Banque de Paris et des Pays-Bas ortaklığıyla, 1863'te İstanbul'da Bank-ı Osmanî-i Şahane adıyla kurulmuştur. Kendi bankasını kuramayan Osmanlı yönetimi banknot basma imtiyaz ve tekeli 30 yıl süreyle Bank-ı Osmanî Şahane'ye vermiştir. Almanya'ya ait Deutsche Bank ise bir yatırım bankası olarak imparatorlukta varlığını sürdürmüştür.

İkinci Meşrutiyet'in ilanıyla birlikte yerli sermayeye dayanan ulusal bankaların da sayısı artmıştır. İstiklal Savaşı'yla sona eren bu dönem, bankacılık tarihimiz açısından bir deneyim edinme süreci olarak önem taşımaktadır. Lozan Antlaşması'nın imzalanmasından dört ay önce toplanan Türkiye İktisat Kongresi'nde, kurulacak yeni cumhuriyetin ekonomik hedefleri belirlenmiş ve Lozan Antlaşması'yla yabancı bankalara tanınan birçok imtiyaz geri alınmıştır. Kongrede ekonomik gelişimin ulusal nitelikte olması gerektiği yönündeki kararlar, 1950'lere kadar Türk ekonomisine damga vuracak devletçi yaklaşımın ilk adımını oluşturmuştur. Kamu maliyesinde devlet bütçesinin açık vermemesine odaklı denk bütçe yaklaşımı "altın ilke" olarak benimsenmiştir.

### Ulusal bankacılık için adımlar

Cumhuriyetin ilanından sonra ulusal bankacılığı geliştirmek amacıyla devlet teşvikiyle birçok banka kurulmuştur. Merkez Bankası (TCMB) ise 1931 yılında faaliyete başlamıştır. Tüm dünyada ekonomik çöküntüye yol açan Büyük Buhran sonrası bankacılıkta devlet müdahaleleri gündeme gelmiştir. Bu dönemden itibaren Türkiye'de kamu bankalarının ağırlığı artmıştır.

İkinci Dünya Savaşı sonrasında ekonomide devletçiliğin yerine özel kesimin öncülüğündeki kalkınma politikasının yerleştirilmesine çalışılmıştır. Bu dönemde özel sektör bankacılığı oldukça gelişmiş ve çok partili siyasal ortama geçişle beraber ekonomi dışarıya açılmaya başlamıştır. Bununla birlikte, 1953'ten itibaren ekonomik dengeler bozulmuş, enflasyon ve dış ticaret açıkları hızla artmıştır.

### Bankacılık sistemi devlet kontrolünde

1960'ların ilk yarısında 15 banka faaliyetlerine son vererek tasfiye

edilmiş ve bankacılık sistemi bir kez daha önemli ölçüde devlet kontrolüne girmiştir. Türkiye ekonomisi 1980'lere dek yeniden dışa kapalı bir ekonomi karakteri kazanmış, faiz oranları ve döviz kuru dünya piyasalarından bağımsız şekilde devlet tarafından belirlenmiştir. 1980'den itibaren mali sistemde gerçekleşen liberalizasyonla birlikte ekonomi yeniden dışa açılmıştır. Ekonomik büyümenin hızlanmasıyla finansal sistem genişlemiş, bankacılık sektörü uluslararası banka ve finans sistemiyle bütünleşme sürecine girmiştir. Ticaret bankası, yatırım bankası ve şube düzeyinde birçok yabancı bankanın faaliyete geçip ortaklık kurduğu Türk bankaları, yurt dışında şube açıp banka kurarak örgütlenmiştir.

### Döviz eğilimi

1994'teki bankacılık ve finans krizi, TCMB'nin duruma zamanında ve gerekli ölçüde müdahale edecek rezerve sahip olmaması nedeniyle yaygınlaşmış; tüm bankacılık sektörünü ve ekonomiyi tehdit eder hale gelmiştir. Bankacılık sektörünün bu krizden ciddi boyutlarda etkilenmesinin temel nedeni, 1989-1993 döneminde izlenen düşük döviz kuru ve yüksek faiz politikalarının sona ermesiyle kâr oranlarının düşmesidir. 1989'da yürürlüğe giren kararlarla para ve döviz piyasaları kurulmuş ve yatırımcılar dövizle yönelmeye başlamıştır. Bununla birlikte Hazine ve TCMB, bu yeni eğilimi dengeleyecek düzenlemeleri yeterli şekilde gerçekleştirmekte başarısız olmuştur. Banka sayısının arttığı ve faiz oranlarının piyasada belirlendiği bu yeni rekabet ortamında, bankacılık sistemi küreselleşmenin de etkisiyle kriz olgusuyla yüzleşmiştir.

### Faktoring sektöründe ilk işlemler

Türkiye'de faktoring faaliyetleri ilk olarak 1988'de bankalar bünyesinde gerçekleştirilen işlemlerle başlamıştır.

Yetkilendirilmiş ilk faktoring şirketi ise 1990'da kurulmuştur. Finansal hizmetlerin çeşitlenmesi ve gelişmesi bakımından önem taşıyan, bankacılık dışındaki finansal kesimin öncü sektörü olan faktoring, 2000'li yılların ikinci yarısından itibaren hızlı bir gelişim sürecine girmiştir.

### **Finansal krizlerin etkileri**

2000 yılı Türkiye'de çok önemli ekonomik kararların alındığı bir dönemdir. Mali piyasalara duyulan güvenin kırılganlığı Şubat 2001'de bir kez daha finansal krize yol açmıştır. Bunun sonucunda 2000 tarihli Enflasyonu Düşürme Programı'nda öngörülen para ve kur politikaları terk edilerek 22 Şubat 2001'de dalgalı kur sistemine geçilmiş, böylelikle Enflasyonu Düşürme Programı sona ermiştir.

2000-2001 krizleri, finansal sistem ve özellikle de bankacılık sistemi üzerinde büyük tahribat yaratmıştır. Kriz sonrası dönemde, IMF gözetiminde uygulanan Bankacılık Sistemi Yeniden Yapılandırma Programı, finansal sistem reformunun başlangıç noktasını oluşturmuştur. Program kapsamında kamu sermayeli bankaların sermaye yapıları güçlendirilmiş, görev zararı alacakları ödenmiş, yeni görev zararlarının doğmasına imkan veren düzenlemeler kaldırılmış, kısa vadeli yükümlülükleri tasfiye edilmiştir. 2001 sonrasındaki temel reformlar, bankacılık sektörünün etkin düzenleme, denetim ve sıkı risk yönetimiyle güçlü bir mali ve operasyonel yapıya kavuşmasını sağlamıştır.

Sermaye yapısı güçlü, krizlere karşı daha sağlam ve uluslararası ölçekte rekabet edebilir bir konumda bulunan sektör, bu anlamda gelişmiş ve gelişmekte olan ülkelerdeki bankacılık sektörlerinden ayrılmaktadır. Türkiye, 2008-2009 krizi

sonrasında bankacılık sektörüne açık veya kapalı kamu desteğinin sağlanmadığı tek OECD ülkesi olmuştur.

### **Dijitalleşmenin beraberinde getirdikleri**

Dünyada ilk ATM 1961'de New York'ta denenmiş ancak müşteriler ilgi göstermediği için altı ay sonra kaldırılmıştır. ABD'de ilk Elektronik Fon Transferi Yasası'nın hazırlanmasıysa 1978'i bulmuştur. Türkiye'de ilk EFT işlemi 1 Nisan 1992'de gerçekleştirilmiş, internet bankacılığıysa 1997'de faaliyete başlamıştır.

Bankacılık sektöründe 2000'li yıllardan itibaren hızlanan dijitalleşme, COVID-19'la birlikte yepyeni bir boyut kazanmıştır. Dünyada bankaların çalışma süreleri kısılırken buna yeni dijital özelliklerin devreye alınması eşlik etmiştir: %34'ü çevrim içi hesap açma, %23'ü uzaktan tanımlama ve doğrulama, %18'i ise temassız ödeme özelliklerini sunmaya başlamıştır.

Yapay zeka ve gelişmiş veri analizi teknolojileri sayesinde hayat bulan chatbot kullanımı müşteri memnuniyetini artıran bir etken olmuştur. Bununla birlikte, kişisel ve mali verilerin gizlilik ve güvenliği konusunda yepyeni bir tehdit alanı açıldığından siber güvenlik, bankacılık sektörünün en önemli yatırım zeminlerinden biri haline gelmiştir.

### **Bankacılığa dair güncel veriler**

Türkiye'de 2022 sonu itibarıyla sektörde 35 adedi mevduat bankası olmakla birlikte; katılım, kalkınma ve yatırım bankaları dahil toplam 52 banka faaliyet göstermektedir. Yıl sonu itibarıyla sektörde şube sayısı 9.661, çalışan sayısı ise 188.687 olarak saptanmıştır.



### **1980'LER**

TÜRKİYE'DE FAKTORİNG FAALİYETLERİ İLK  
OLARAK 1988'DE BANKALAR BÜNYESİNDE  
GERÇEKLEŞTİRİLEN İŞLEMLERLE  
BAŞLAMIŞTIR.

### **1990'LAR**

YETKİLENDİRİLMİŞ İLK FAKTORİNG ŞİRKETİ  
İSE 1990'DA KURULMUŞTUR.

### **2000'LER**

FİNANSAL HİZMETLERİN ÇEŞİTLENMESİ VE  
GELİŞMESİ BAKIMINDAN ÖNEM TAŞIYAN,  
BANKACILIK DIŞINDAKİ FİNANSAL KESİMİN  
ÖNCÜ SEKTÖRÜ OLAN FAKTORİNG, 2000'Lİ  
YILLARIN İKİNCİ YARISINDAN İTİBAREN HIZLI  
BİR GELİŞİM SÜRECİNE GİRMİŞTİR.

# 2022'DE BANKACILIK SEKTÖRÜ

BANKACILIK SEKTÖRÜ, YÜKSEK ENFLASYONUN HÜKÜM SÜRDÜĞÜ, POLİTİKA FAİZİNİN DÜŞÜK DÜZEYDE SEYRETTİĞİ VE MAKRO İHTİYATİ TEDBİRLERİN FİNANSAL YAPILARI ŞEKİLLENDİRDİĞİ 2022 YILINDA, DAHA ÇALKANTILI OLMASI ÖNGÖRÜLEN 2023'ÜN RİSK YÖNETİMİNİ PROVA ETMİŞTİR.

Bankacılık sektörü 2022'yi küresel enflasyonun yüksek olduğu, Rusya ve Ukrayna arasındaki savaşın ön planda bulunduğu, COVID-19 pandemisinin ardından artan kârlılık ile eş zamanlı olarak yükselen riskin hüküm sürdüğü bir ortamda geçirmiştir. Faiz oranları kârlılığın artmasında önemli bir etken olmuşsa da bu durum risk artışını beraberinde getirmiştir.

## **Kredi büyüklüğünde yüzde 55 artış**

Türkiye'de bankacılık sektörü incelendiğinde, Bankacılık Denetleme ve Düzenleme Kurumu'nun (BDDK) Aralık 2022 verilerine göre toplam kredi büyüklüğünün 2021 yılı sonuna kıyasla %54,7 oranında artarak 7.581 milyar TL seviyesine ulaştığı görülmektedir. Toplam kredi tutarı içindeki yabancı para (YP) kredi hacmi ise bir önceki yıllara karşılaştırıldığında %42,2'den %32,6'ya gerilemiştir. Toplam krediler ölçeğine bakılacak olursa, ilk üç sırada toptan ticaret ve komisyonculuk (%7,9), inşaat (%7,2) ve elektrik, gaz ve su kaynakları üretim ve dağıtım sanayi (%6,5) sektörleri bulunmaktadır. 2021 yılında %3,16 olarak saptanan kredilerin takibe dönüşüm oranı, 2022 yılı sonu itibarıyla %2,01'e gerilemiştir.

## **Mevduatta güçlü yükselme**

Aynı dönemde toplam mevduat, bir önceki yıla göre yüzde 65,1 artarak 8.756 milyar TL olarak kaydedilmiştir. Toplam mevduatın 4.737 milyar TL'si Türk Parası (TP) mevduat/katılım fonlarından, 4.019 milyar TL'si döviz tevdiat hesabı/katılım fonlarından oluşmuştur. TP mevduat, 2021 yılına kıyasla %152 artış sağlarken YP mevduatı %33,7 artış göstermiştir. Döviz tevdiat hesabı/katılım fonlarının toplam mevduat içindeki payı, 2021 yılına kıyasla %10,5 azalarak %46,1 seviyesine gerilemiştir.

## **Bankacılık sektöründe artan kârlılık**

Türkiye'de bankacılık sektörünün aktif büyüklüğü, Aralık 2022'de bir önceki yıl sonuna kıyasla %55,7 artarak 14.347 milyar TL olmuştur. Aralık 2022 dönemi itibarıyla Türkiye'de bankacılık sektörünün net dönem kârı, önceki yıla kıyasla %364,4 artışla 431,6 milyar TL olarak saptanmıştır. Bu artış, kamu, yerli özel ve yabancı bankaların tümünde benzer oranlarda geçerli olmuştur. Kamu bankalarının net dönem kârı %387,2 artışla 104,3 milyar TL, yerli özel bankaların kârı %383,2 artışla 199,6 milyar TL, yabancı bankaların kârı ise %322,5 artışla 127,6 milyar TL seviyesine ulaşmıştır. 2021'de %15,48 olan öz kaynak kârlılığı 2022'de %49,92'e ulaşırken aktif kârlılığı, aynı dönemde %1,32'den %3,66'ya çıkmıştır. Sektörün sermaye yeterlilik oranı geçen yıla kıyasla ufak bir artış göstererek %19,46 olarak kaydedilmiştir.

## **Factoring sektöründe aktif ve alacaklarda paralel büyüme**

Türkiye'de factoring sektörünün cirosu 2022'de 417 milyar TL seviyesinde bulunurken Aralık 2022 itibarıyla sektörün net kârı 5,2 milyar TL olarak saptanmıştır. Toplam aktifleri önceki yıla kıyasla %108,8 artarak 135,6 milyar TL, factoring alacakları ise önceki yıla kıyasla %113,8 artarak 127,3 milyar TL olmuştur.

2022 yılında factoring şirketlerine bankalardan sağlanan krediler önceki yıla kıyasla %125, ihraç edilen menkul kıymetler %93,3, öz kaynaklar ise %52,8 artmıştır. Aralık 2022 itibarıyla factoring alacakları 127,3 milyar TL olarak saptanmış; aktif toplam 135,6 milyar TL, sektörün net kârı ise 5,2 milyar TL olmuştur. 2022 sonu itibarıyla Finansal Kurumlar Birliği'ne (FKB) bağlı 49 şirketin toplam 357 şubeyle faaliyet gösterdiği factoring sektörü 4.008 kişiye istihdam sağlamaktadır.

## 2023 yılı beklentileri

2023 yılında küresel ölçekte birkaç ana gündemin ön plana çıkacağı tahmin edilebilir. Bunlar Ukrayna ve Rusya arasındaki savaş, yüksek enflasyonla mücadele, bankacılık sektörünün durumu, emtia fiyatları, iklim değişikliğinin etkileri ve Çin-ABD arasındaki ilişkilerdir. Artan faiz oranlarının bankaların mali yapılarına etkilerinin doğurduğu risklerin sosyal medya aracılığıyla hızla yayılabilmesi, küresel finans sektörü ve dünya ekonomisi için ciddi bir tehdit oluşturmaya devam edecektir.

Seçimin gerçekleşeceği 2023'te ekonomik görünümde belirsizliklerin ön planda olacağı açıktır. Her durumda enflasyonun düşmesi ve döviz kurlarında kontrollü yükselişin sağlanması öncelikli olacaktır. Bu bağlamda bankacılık sektörünün likidite, faiz ve kur risklerinin dikkate alınarak yönetilmesi önem kazanmaktadır. Önemli ölçüde değişkenlik gösterebilecek küresel ve milli ekonomik parametreler çerçevesinde bankaların hem ekonomiye destek verebilmelerinin hem de likidite konusunda kendi risklerini çevik bir biçimde yönetebilmelerinin ön plana çıkacağı bir sene bizleri beklemektedir.

## FAKTÖRİNG SEKTÖRÜ TEMEL GÖSTERGELER

| (MİLYON TL)                                      | ARALIK 2021 | ARALIK 2022 | ARTIŞ (%) |
|--------------------------------------------------|-------------|-------------|-----------|
| YURT DIŞI CİRO                                   | 30.894      | 62.381      | 101,92%   |
| YURT İÇİ CİRO                                    | 168.640     | 354.679     | 110,32%   |
| TOPLAM CİRO                                      | 199.534     | 417.060     | 109,02%   |
| TOPLAM ALACAKLAR                                 | 59.538      | 127.276     | 113,77%   |
| ALINAN KREDİLER VE İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER | 51.275      | 113.765     | 121,87%   |
| ÖZ KAYNAK                                        | 10.815      | 16.526      | 52,81%    |
| TOPLAM AKTİFLER                                  | 64.970      | 135.626     | 108,75%   |
| NET KÂR                                          | 1.820       | 5.201       | 185,78%   |
| TAKİPTEKİ FAKTÖRİNG ALACAKLARI (BRÜT)            | 1.705       | 2.099       | 23,12%    |
| ÖZEL KARŞILIKLAR                                 | 1.513       | 1.491       | -1,46%    |
| TAKİPTEKİ ALACAKLAR (NET)                        | 192         | 608         | 216,67%   |
| TAKİPTEKİ ALACAKLAR (NET/ÖZ KAYNAKLAR, %)        | 1,9         | 4,5         | 136,50%   |

### Kaynaklar

Bankacılık sektörüne ait tüm veriler için BDDK'nın internet sitesinde ([www.bddk.org.tr](http://www.bddk.org.tr)) yer alan Aylık Bankacılık Sektörü Verilerine başvurulmuştur.

Faktöring sektörüne ait tüm veriler için Finansal Kuruluşlar Birliği'nin internet sitesinde ([www.fkb.org.tr](http://www.fkb.org.tr)) yer alan Faktöring Sektör Raporlarına başvurulmuştur.

# EKONOMİK VERİLER

TÜRKİYE'DE BANKACILIK SEKTÖRÜNÜN AKTİF BÜYÜKLÜĞÜ, ÖNCEKİ YILA KİYASLA %55,7 ARTARAK 14.347 MİLYAR TL OLMUŞTUR. TÜRKİYE'DE FAKTORİNG SEKTÖRÜNÜN NET KÂRI İSE 5,2 MİLYAR TL OLARAK SAPTANMIŞTIR.

## BANKACILIK SEKTÖRÜ TOPLAM AKTİFLERİ (MİLYAR TL)

|      |        |
|------|--------|
| 2022 | 14.347 |
| 2021 | 9.213  |
| 2020 | 6.106  |

## GSYH (CARİ FİYATLARLA) (MİLYAR TL)

|      |        |
|------|--------|
| 2022 | 15.007 |
| 2021 | 7.249  |
| 2020 | 5.048  |

## BANKACILIK SEKTÖRÜ NET KÂR (MİLYAR TL)

|      |       |
|------|-------|
| 2022 | 431,6 |
| 2021 | 92,0  |
| 2020 | 58,5  |

## TÜKETİCİ GÜVEN ENDEKSİ (PUAN)

|      |       |
|------|-------|
| 2022 | 75,60 |
| 2021 | 68,90 |
| 2020 | 80,10 |

Kaynak: Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) ve Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK)

**İTHALAT**

(MİLYAR ABD DOLARI)

|             |              |
|-------------|--------------|
| <b>2022</b> | <b>363,7</b> |
| <b>2021</b> | <b>271,4</b> |
| <b>2020</b> | <b>219,5</b> |

**İHRACAT**

(MİLYAR ABD DOLARI)

|             |              |
|-------------|--------------|
| <b>2022</b> | <b>254,2</b> |
| <b>2021</b> | <b>225,3</b> |
| <b>2020</b> | <b>169,7</b> |

**TÜFE**

(%)

|             |              |
|-------------|--------------|
| <b>2022</b> | <b>64,27</b> |
| <b>2021</b> | <b>36,08</b> |
| <b>2020</b> | <b>14,60</b> |

**TÜRK EKONOMİSİNDE BÜYÜME**

(%)

|             |              |
|-------------|--------------|
| <b>2022</b> | <b>5,60</b>  |
| <b>2021</b> | <b>11,00</b> |
| <b>2020</b> | <b>1,80</b>  |

**İŞSİZLİK**

(%)

|             |              |
|-------------|--------------|
| <b>2022</b> | <b>10,20</b> |
| <b>2021</b> | <b>11,00</b> |
| <b>2020</b> | <b>12,60</b> |

**KİŞİ BAŞINA DÜŞEN GSYH**

(ABD DOLARI)

|             |               |
|-------------|---------------|
| <b>2022</b> | <b>10.655</b> |
| <b>2021</b> | <b>9.539</b>  |
| <b>2020</b> | <b>8.599</b>  |

# KURUMSAL YÖNETİM

ÜLKENİN FİNANS SEKTÖRÜNDE AYRICALIKLI BİR KONUMU BULUNAN EKSPO FAKTORİNG'İN ŞEFFAFLIK, ADİLLİK, ETİK DEĞERLERE BAĞLILIK, HESAP VEREBİLİRLİK GİBİ DEĞERLER ÜZERİNE İNŞA ETTİĞİ KURUMSAL YÖNETİM ANLAYIŞI SÜRDÜRÜLEBİLİR BAŞARISINA ÖNEMLİ KATKI SAĞLAMAKTADIR.

Kuruluşundan bu yana tüm iş süreçlerini profesyonel ve kurumsal bir yönetim anlayışı çerçevesinde sürdürmeye önem veren Ekspo Faktoring; şeffaf, adil, etik değerlere bağlı ve hesap verebilir bir kurumsal yapı oluşturmayı başarmıştır. Bu ilkelere sıkı sıkıya bağlı olan şirket, Türkiye'de finans sektöründeki ayrıcalıklı konumunu korumayı, kârlılığını ve verimliliğini istikrarlı bir biçimde artırmayı, başta müşterileri olmak üzere tüm paydaşları için değer yaratmayı hedeflemektedir.

## **Daha güçlü kurum kültürü**

Ekspo Faktoring, kurumsal yönetim anlayışının organizasyonun her biriminde aynı standartlarda benimsenmesi, kurum içi iletişimin geliştirilmesi ve kurum kültürünün daha da güçlendirilmesi için çalışmalarına aralıksız devam etmektedir. Kurulduğu günden bu yana aktif olarak varlığını sürdüren komiteler aracılığıyla şirketin kurumsal gelişiminin sürdürülebilirliği hedeflenmektedir. Aktif Pasif Komitesi (ALCO), Risk Değerlendirme Komitesi, Likidite Komitesi, Bilgi Teknolojileri Komitesi ve İnsan Kaynakları Komitesi iş süreçlerinin sağlık ve verimliliğine önemli katkı sağlamaktadır.

## **Bağımsız ve uluslararası denetim**

Ekspo Faktoring, uluslararası bağımsız bir denetim şirketi tarafından senede iki kez denetlenmektedir. Bu denetimlerden ilki sınırlı olarak gerçekleştirilmektedir. Sonuçların

şeffaflığının sürekli kılınması için bağımsız denetim şirketi yedi yılda bir değiştirilmektedir. Şirketin mali tabloları da üç ayda bir bağımsız bir denetim firması tarafından gözden geçirilmektedir. Vergi denetimleri ise farklı bir firma tarafından yapılmaktadır. Şirket, halka açık olmamakla birlikte Yönetim Kurulu'nda bağımsız bir üyeye yer vermektedir.

## **Şeffaflık ve hesap verebilirlik**

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK), finans sektöründeki tüm kuruluşların şeffaflık, tutarlılık ve görünürlük ilkeleri doğrultusunda bilançolarını çevrim içi şekilde ve periyodik olarak kamuoyuyla paylaşmasını tavsiye etmektedir. Ekspo Faktoring, faaliyet gösterdiği sektörün temelinde güven unsurunun bulunduğu bilinciyle kamuoyuna açık, anlaşılır, doğru bilgiler vermeyi görevi ve sorumluluğu olarak görmektedir. Bu nedenle şirket, bilançolarını her yıl kurumsal internet sitesinde kamuoyuyla paylaşmaktadır. Ek olarak, üç aylık periyotlarla Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) yayımladığı mali tablolarla kamuoyunu bilgilendirmektedir. Etkin organizasyon yapısı sayesinde faaliyetlerini verimli ve hızlı bir biçimde gerçekleştiren Ekspo Faktoring, gelişmiş teknolojik altyapısıyla rekabet üstünlüğü sağlamaktadır. Ayrıca çalışanlarının gelişimine ve eğitimine yatırım yaparak kurumsal hedeflerine ulaşmayı amaçlamaktadır.

### **ŞEFFAFLIK**

EKSPO FAKTORİNG, FAALİYET GÖSTERDİĞİ  
SEKTÖRÜN TEMELİNDE GÜVEN UNSURUNUN  
BULUNDUĞUNUN BİLİNCİYLE KAMUOYUNA AÇIK,  
ANLAŞILIR, DOĞRU BİLGİLER VERMEYİ GÖREVİ VE  
SORUMLULUĞU OLARAK GÖRMEKTEDİR.

### **REKABET ÜSTÜNLÜĞÜ**

ETKİN ORGANİZASYON YAPISI SAYESİNDE  
FAALİYETLERİNİ VERİMLİ VE HIZLI BİR BİÇİMDE  
GERÇEKLEŞTİREN EKSPO FAKTORİNG, GELİŞMİŞ  
TEKNOLOJİK ALTYAPISIYLA REKABET  
ÜSTÜNLÜĞÜ SAĞLAMAKTADIR.

### **SÜREKLİ GELİŞİM**

ÇALIŞANLARININ GELİŞİMİNE VE EĞİTİMİNE  
YATIRIM YAPARAK KURUMSAL HEDEFLERİNE  
ULAŞMAYI AMAÇLAMAKTADIR.

# İÇ KONTROL SİSTEMİ

HER SÜREÇTE ŞEFFAFLIK VE HESAP VEREBİLİRLİK İLKELERİNİ ÖNCELİKLENDİREN  
VE KURULDUĞU GÜNDEN BUGÜNE İÇ KONTROL KADROSUNA SAHİP OLAN EKSPÖ  
FAKTÖRİNG'DE DIŞ DENETİM, ULUSLARARASI BAĞIMSIZ DENETİM FİRMALARI  
TARAFINDAN GERÇEKLEŞTİRİLMEKTEDİR.

Denetim ve risk yönetimi, uluslararası platformlarda her daim gelişme hedefiyle faaliyet gösteren finans şirketlerinin öncelikleridir. Bu öncelikleri somutlaştırmak için sürdürülen iç kontrol faaliyetleri, organizasyon planlarıyla kurumların varlıklarını korumayı, muhasebe bilgilerinin doğruluk ve güvenilirliğini araştırmayı, verimliliği artırmayı, planlanan yönetim politikalarına bağlılığı özendirmeyi hedefleyen tüm önlem ve yöntemleri içermektedir. Söz konusu iç kontrollerin yeterlilik ve denetlenebilirliği, mevcut varlıkların korunması ve geliştirilmesine ilişkin riskler karşısındaki en etkili teminatıdır.

Sermaye Piyasası Kurumu (SPK), Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) ve Türkiye Bankalar Birliği Risk Merkezi (TBB) denetim ve risk yönetimiyle ilgili çalışmaları şart koşmaktadır. Ekspo Faktoring, sahip olduğu hedeflere ulaşmak, finansal raporlarının güvenilirliğini sağlamak ve planlanan yönetim politikalarıyla yasal ve yönetsel düzenlemelere uygun hareket etmek için iç kontrol sisteminin etkin bir şekilde uygulanmasına büyük önem vermektedir.

## Düzenli denetim

Kurulduğu günden bugüne dek alanında

uzman ekiplerle iç denetim çalışmalarını sürdüren Ekspo Faktoring, mali veri ve bilgilerini uluslararası bağımsız denetim firmaları tarafından gerçekleştirilen denetimlerle, şeffaflık ve hesap verebilirlik ilkeleri çerçevesinde güvence altına almaktadır. İç ve dış denetimlere ek olarak, şirketin vergi ve mali tablo denetimleri ise önde gelen iki uluslararası bağımsız denetim firması tarafından gerçekleştirilmektedir. Bunun yanı sıra, BDDK ve Maliye Bakanlığı'na gerekli bildirimler düzenli olarak yapılmakta, Bağımsız Denetim Raporu için gerekli evraklar BDDK formatında hazırlanmaktadır.

## Yönetim politikalarına uygun ve etkin yönetim

Şirket faaliyetlerinin Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Yönetmeliği'ne ve yönetim politikalarına uygun ve etkin yönetimi İç Kontrol Departmanı'nın sorumlulukları arasında yer almaktadır. İç Kontrol Departmanı, hesap ve kayıt düzeniyle veri sistemindeki bilgilerin gerekli periyotlarda elde edilmesi için çalışmalar da yürütmektedir. Departmanın sahip olduğu bir diğer sorumluluk, yönetim kurulu tarafından belirlenen yönetim ve organizasyon yapısı kapsamında, şirket çalışmalarının eksiksiz olarak sürdürülmesi



için her seviyedeki çalışanın uygulaması gereken faaliyetlerin kontrolüdür. İç Kontrol Müdürü'nün öncülüğünde faaliyetlerini sürdüren departmanın bağımsız olarak gerçekleştirdiği operasyonel, finansal ve tüm diğer kontroller raporlaştırılarak yönetim kurulu ve üst yönetim ile eş zamanlı olarak paylaşılmaktadır.

### **İç kontrol faaliyetlerinin raporlanması**

İç kontrol faaliyetleri, şirketin sürdürdüğü işlemlerin Borçlar Kanunu, Türk Ticaret Kanunu (TTK), Vergi Usul Kanunu (VUK), ilgili kanun hükmündeki kararnameler, Kişisel Verileri Koruma Kurumu (KVKK), Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK), Mali Suçları Araştırma Kurulu (MASAK), Hazine ve Maliye Bakanlığı yönetmelikleri, tebliğleri ve ilgili mevzuat çerçevesinde ilgili birimler tarafından kontrolü ve bu kontroller neticesinde elde edilen bulguların raporlanması işlemlerini içermektedir. Aylık periyotlarla BDDK'ya iletilen Banka Dışı Mali Kurumlar Gözetim Sistemi raporlarının eksiksiz ve dakik şekilde hazırlanıp veri tabanına aktararak onaylanması süreçlerinin takibi de bu birimin görevleri arasında yer almaktadır.

### **Kanun ve yönetmeliklere uyum**

9 Ocak 2008 itibarıyla 5549 sayılı "Suç Gelirlerinin Aklanmasının Önlenmesi Hakkındaki Kanun" ve 26751 sayılı yönetmelik gereğince, bankacılık dışındaki finans şirketleri de ilgili kanun ve yönetmeliğin yükümlülükleri arasında kabul edilmektedir. Bu yönetmelik kapsamında İç Kontrol Departmanı, MASAK'ın uyarıları doğrultusunda bilgilendirici ve önleyici tedbirler almak üzere görevlendirilmektedir. 16 Eylül 2008 tarihli 26999 sayılı yönetmelik gereğince iç kontrol müdürü, yönetim kurulunun kararıyla uyum görevlisi yardımcısı olarak atanmıştır. Finansal Kurumlar Birliği ile MASAK'ın düzenlediği eğitimlere katılan uyum görevlisi yardımcısı, bu süreçte edindiği tüm bilgilendirmeleri şirket çalışanlarına aktarmakla yükümlüdür.

Bunlara ek olarak Ekspo Faktoring, 7 Nisan 2016 tarihli ve 29677 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 6698 sayılı

Kişisel Verilerin Korunması Kanunu (KVKK) kapsamındaki yükümlülükleri doğrultusunda 11 Kasım 2019'da Veri Sorumluları Sicil Bilgi Sistemi'ne (VERBİS) veri envanterini yüklemiş ve KVKK iç kontrol müdürü, şirketin irtibat sorumlusu olarak atanmıştır. İrtibat sorumlusu, KVKK toplantı ve seminerlerine katılarak KVKK Çalışma Grubu'nun yönetilmesi ve veri envanterinin güncellenmesinden sorumludur. İlave, yurt dışı işlemlerinde uluslararası yetkili kurumlar tarafından yayımlanan yasaklılar ve şüpheliler listesinde (BM, OFAC, AB kara listeleri) yer alan kişi ve kurumların kontrollerinin gerçekleştirilmesi de irtibat sorumlusunun görevleri arasında bulunmaktadır. 6 Nisan 2019'da yürürlüğe giren "BDDK Bilgi Sistemlerinin Yönetimine ve Denetimine İlişkin Tebliğ" kapsamında şirketin gerekli politika ve prosedürleri hazırlanarak denetimleri tamamlanmıştır.

### **Risk yönetimi**

İç Kontrol Departmanı'nın görevleri arasında Ekspo Faktoring müşterilerinin yurt içi ve yurt dışı işlemlerinin kontrolü, hatalardan kaynaklanabilecek risklerin en aza indirilmesinin sağlanması ve olası sorunların önceden tespit edilerek önlenmesi de bulunmaktadır. İç Kontrol Departmanı; Pazarlama, Operasyon, Hazine, Muhasebe, Risk Değerlendirme ve Dış İşlemler Departmanlarının gerçekleştirdiği işlemlerin iş akışlarına uygunluğunu ve tespit edilen noksanlıkların düzeltilmesini de kontrol etmektedir. Departman, yönetim kurulu ve üst yönetime sunmak üzere haftalık ve aylık raporlar hazırlamaktadır.

### **Eğitim ihtiyaçlarının tespiti**

İç Kontrol Departmanı, mevcut sistemin geliştirilmesi doğrultusunda üst yönetim tarafından talep edilen projeleri yöneterek çalışanlara sunmaktadır. Bununla birlikte Ekspo Faktoring, çalışanlarının mesleki ve kişisel gelişimlerini sağlamak amacıyla eğitim ihtiyaçlarını tespit ederek gerekli içeriklerin oluşturulması, uygun eğitmenlerin seçimi ve eğitimlerin uygulanması süreçlerini yönetmektedir.

# RİSK YÖNETİMİ

2009 YILINDA KURDUĞU RATING SİSTEMİYLE SEKTÖRDE BİR İLKE İMZA ATAN EKSPO FAKTORİNG, SAHİP OLDUĞU PİYASA VE İSTİHBARAT BİLGİ BANKASI SAYESİNDE BAŞARILI BİR RİSK YÖNETİMİ UYGULAMAKTA VE KARŞILAŞILMASI MUHTEMEL RİSKLERİ TÜM AŞAMALARDA PROAKTİF BİR YAKLAŞIMLA YÖNETMEKTEDİR.

Etkin bir risk yönetimi politikasının hayata geçirilmesi, finans sektöründeki kurumların sürdürülebilir başarısı açısından hayati öneme sahiptir. Alacaklarını gününde ve eksiksiz şekilde tahsil etmek için her finans kurumu, aldığı risklerin tüm aşamalarını sistemli bir şekilde yönetmelidir. Şirketler stratejik hedeflerine ulaşabilmek için riskleri önceden saptamalı ve bu doğrultuda proaktif kontrol ve yönetim faaliyetleri sürdürmelidir.

## **Etkin risk yönetimi**

Finans kurumlarında yasal gerekliliklerin yerine getirilmesi süreçlerinde işlevlendirilmek üzere uluslararası standartlar ve yasal düzenlemelerle uyumlu bilimsel, rakamsal ve sistemsal risk ölçüm tekniklerine ihtiyaç duyulmaktadır. Bununla birlikte sunulan kredinin tahsil edilememe riskinin tespitinde somut veriler, sektörel bilgiler, kişisel deneyim ve piyasa istihbaratı gerekmektedir. Bunun nedenlerinden biri, ülkemizde kayıt dışılığın yaygınlığı ve firmaların muhasebe kayıtlarının güvenilir olmamasıdır. Bir firmanın risk ağırlığının analizinde teknik değerlendirmeler ve firmanın öz değerlendirmesi yeterli olmadığından bu ağırlığın tespiti için kurumun kredi portföyününün takibine ek olarak, ülke ve dünya ekonomisindeki

konjonktür göz önünde bulundurularak gerekli tedbirler alınmalı; risk ölçme ve değerlendirme teknikleri yardımcı araçlar olarak işlevlendirilmelidir. Bunların sağlanması ise yeterli uzman istihdamını, risk izleme fonksiyonunun etkin şekilde örgütlenmesini ve bu hedef doğrultusunda gerekli kaynak ve zamanın kullanımını gerektirmektedir. Ekspo Faktoring, değerlendirmeye konu olan firmanın kuruluş tarihi ve geçmişi, faaliyette bulunduğu sektör, şirket yönetici ve ortaklarının deneyimi, öz kaynak yapısı ve fon yaratma potansiyeli gibi unsurları değerlendirerek risk almaktadır.

## **Proaktif bir plasman politikası**

Şirket politikalarını riskleri değerlendirerek oluşturan Ekspo Faktoring'de karar alma sürecinde kritik öneme sahip risk analizleri düzenli olarak üst yönetime raporlanmaktadır. Risk Değerlendirme Departmanı'nın kurumsal ve ticari bankacılık alanlarında deneyim sahibi; finansal analiz, kredi tahsisi ve istihbarat konularında uzman kadrosu sektördeki tüm gelişmeleri yakından takip etmektedir. Bu sayede Ekspo Faktoring, portföyündeki riskleri farklı parametreler ışığında izleyip çok boyutlu senaryolar geliştirerek dinamik ve proaktif bir plasman politikası sürdürebilmektedir.

### Riskin uluslararası standartlarda değerlendirilmesi

Ekspo Faktoring, etkin risk yönetimi politikaları çerçevesinde yönettiği risk dağılımıyla herhangi bir sektörde yoğunlaşmaksızın tüm riskleri sektör ve grup sınırlamaları bağlamında ele almaktadır. Riskin, şirketin öz kaynaklarının %25'ini geçmemesine özen göstermekte ve alıcı limitlerinin belirlenmesinde hassas ölçümler gerçekleştirerek öz kaynakların %10'unu aşmamakta kararlı bir tutum sergilemektedir. Risk değerlendirmesinin uluslararası standartlara uygun ve etkin şekilde sürdürülmesini önceliklendiren şirket üst yönetimi, risk izleme faaliyetlerinin verimini artırmak ve etkin bir risk değerlendirme sistemi geliştirmek amacıyla kapsamlı çalışmalar gerçekleştirmektedir. Bu çerçevede danışmanlık hizmeti desteğiyle yürütülen uluslararası standartlara uygun bir rating uygulamasına uyarlanma çalışmaları 2008 itibarıyla tamamlanmış, 2009'dan itibaren Ekspo Faktoring'in tüm müşterileri bu yeni sistem kapsamında incelemeye alınmıştır.

### Etkin takip sistemi

Ekspo Faktoring, temlik alacakların kalitesine özen göstermekte ve bunların takibini düzenli şekilde sürdürmektedir. Şirket, Kredi Kayıt Bürosu (KKB) tarafından 2012'nin sonunda bankacılık dışı finans şirketlerinin kullanımına açılan ve sonrasında Bankalar Birliği bünyesindeki Risk Merkezi tarafından sürdürülen keşideci çek raporu ve risk raporlarının yanı sıra, ödenen senet dökümü, mahkemelik çekler, ödeme yasaklı çekler, çapraz çek sorgusu, ihale yasaklıları, icra kayıtları, konkordato ilanları gibi sorgulama ve bildirimleri de etkin olarak kullanmaktadır. Ekspo Faktoring, risk izleme faaliyetleri çerçevesinde 7, 15 ve 30 günlük periyotlarda hem müşterilerini hem de teminat portföyünü gözden geçirmekte; memzuç bildirimlerinin izlenerek değişimlerinin raporlanabildiği takip sistemini etkin şekilde kullanmaktadır. Limit başvurusunda bulunan ya da limit artırım talebi eden firmaların kredi değerlilikleri de objektif kriterler esas alınarak incelenmektedir. Bunlara ek olarak şirketin mevcut riskleri her hafta düzenlenen Aktif Kalitesi Toplantılarında bilanço, istihbarat ve teminat bakımından değerlendirmeye alınmaktadır.

### Mali analiz ve istihbarat değerlendirmeleri

Sektör ortalamasının üzerinde konumlanan aktif kalitesini koruma hedefine sahip Ekspo Faktoring, kredi portföyünü oluştururken titiz ve seçici davranmakta, bu süreçte finansal analiz yöntemleri ve teknikleri konusunda uzman profesyonellerden oluşan Risk Değerlendirme Departmanı'nın deneyimlerinden yararlanmaktadır. Risk Değerlendirme Departmanı'nın kadrosundaki Finansal Analiz ve İstihbarat Ekibi, en yeni teknikleri yakından izlemekte, alanlarındaki güncel gelişmeler hakkında bilgi sahibi olmak üzere düzenli olarak profesyonel eğitim kurumları tarafından verilen kredi, finansal analiz ve istihbarat eğitimlerine katılmaktadır. Risk Değerlendirme Komitesi, finansman talebinde bulunan müşterileri mali durum, faaliyet gösterdiği sektör, operasyonel riskler ve piyasa istihbaratı gibi kriterler ışığında değerlendirmektedir. Haftada bir kez toplanan komite, müşteri taleplerini en fazla iki gün içerisinde sonuçlandırmakta ve ivedilik gösteren durumlarda daha sık toplanmaktadır. Toplantılarda, her firma için mali analiz ve istihbarat değerlendirmeleri neticesinde oluşturulan Firma Değerlendirme Raporları incelenmekte ve Risk Değerlendirme Komitesi'ne sunulan limit önerisi, bu sürecin sonunda karara bağlanmaktadır.

### Geniş veri bankası

Ekspo Faktoring, limit tahsis kararlarının alınması, pazarlama stratejilerinin geliştirilmesi ve uygulanması aşamalarında başvurduğu geniş bir veri bankasına sahiptir. Müşterilerle ilgili derlenen veriler, ödeme alışkanlıkları, çek keşide performansları ve tüm diğer detaylı tamamlayıcı bilgileri kapsayan veri bankası, içerik ve kalite bakımından sürekli olarak geliştirilmektedir. Sektör limitleri belirlenirken veri bankasında yer alan sektör ve şirket bilgilerinden yararlanılmaktadır. Uygulanan analizlerde firmaların TL ve döviz pozisyonlarını da yakından izleyen Ekspo Faktoring, piyasadaki mevcut riskleri Basel II kriterlerini esas alarak değerlendirmektedir. Yoğun ve titiz analizler sonucunda oluşturulan raporlamalar, üst yönetime sunulmaktadır.

# İNSAN KAYNAKLARI

YÜKSEK EĞİTİM DÜZEYİNE SAHİP, ÇÖZÜM ODAKLI, KURUM KÜLTÜRÜNÜ BENİMSEMiŞ  
VE STRATEJİK BİLİNÇLE HAREKET EDEN EKSP0 FAKTORİNG EKİBİ, ŞİRKETİN  
KURULDUĞU GÜNDEN BUGÜNE FARK YARATAN İŞ SÜREÇLERİNE İMZA ATMAKTADIR.

EKSP0 FAKTORİNG,  
SEKTÖR ORTALAMASININ  
ÜZERİNDE MESLEKİ  
DENEYİM VE UZMANLIĞA  
SAHİP İNSAN  
KAYNAĞIYLA FAALİYET  
GÖSTERMEKTEDİR.

**31**  
çalışan

Kurumsal yapı ve başarının sürdürülebilirliğinin ancak yetkin ve vizyoner bir çalışan kadrosuyla mümkün olduğu bilinciyle hareket eden Ekspo Faktoring, insan kaynağına yaptığı düzenli yatırımlarla gelişime açık bir çalışma ortamı sunmaktadır. Şirket, çalışanlarının mesleki donanımlarının güçlenmesini, motivasyonlarının artmasını ve vizyonlarının genişlemesini müşterilere sunulan üstün hizmet kalitesinin ön koşulu olarak değerlendirmektedir. Katılımcı şirket kültürü sayesinde çalışan memnuniyetinin artırılması sağlanarak takım ruhu oluşturmak ve bunu sürekli kılmak daima ön planda tutulmaktadır.

## **Mesleki deneyim ve uzmanlık**

Ekspo Faktoring'in sektör ortalamasının üzerinde mesleki deneyim ve uzmanlığa sahip insan kaynağı, 2022 yıl sonu itibarıyla 31 çalışandan oluşmaktadır. İşe alım süreçlerinde insan kaynağı kalitesini üst düzeyde tutmak amacıyla üniversiteden mezuniyet, yabancı dil bilgisi, bankacılık sektöründe deneyim, alanında uzmanlık ve şirketi temsil yeteneği gibi kriterler dikkate alınmaktadır. İnsan Kaynakları Departmanı, şirketin hedef ve stratejileri doğrultusunda işbaşı sürecindeki çalışanların oryantasyonundan kendilerine atanacak mesleki eğitim programlarına dek birçok alanda sorumluluk üstlenmektedir.

## **Sürekli gelişim olanağı**

Ekspo Faktoring, çalışanlarının eğitim programları ve sektörel toplantılara katılımını destekleyerek kişisel ve mesleki yetkinliklerine katkıda bulunarak gelişime elverişli bir çalışma ortamını teşvik etmektedir. Ekspo Faktoring Akademi çatısı altında koordine edilen ve gerek şirketin üye olduğu Finansal Kurumlar Birliği (FKB)

ve dünyanın en büyük bankacılık dışı finans hizmet ağı olan FCI (Factors Chain International) gerekse özel danışmanlık firmaları ve Milletlerarası Ticaret Odası (ICC) Türkiye tarafından sağlanan eğitim programları aracılığıyla Ekspo Faktoring çalışanlarına sürekli gelişim olanağı sunulmaktadır. 2021 ve 2022 yıllarında etkisini gösteren pandemi sebebiyle sınıf içi eğitimlere ara verilmiş, değişen ve yeni yürürlüğe giren uygulamalarla ilgili konularda çevrim içi eğitim ve seminerlere katılım sağlanmıştır.

#### **Yetkinlik bazında performans değerlendirme**

İnsan Kaynakları Komitesi her sene yıl sonunda önceden saptanan hedef ve yetkinlikleri esas alarak çalışan kadrosunun performansını değerlendirmek üzere performans değerlendirme sürecini başlatmaktadır. Bu süreçte mesleki bilgi, iş birliği, müşteri ve insan ilişkileri, temsil yeteneği, sorumluluk bilinci, kendini geliştirme, problem çözümü, inisiyatif alma ve karar verme, iş kalitesi ve miktarı gibi kriterler temel alınmaktadır. Çalışanların şirket başarısına katkısının gözlemlenmesine olanak sağlayan ve hem motivasyon hem de iş disiplini bakımından teşvik edici sonuçlar doğuran bu süreç; terfi, ücretlendirme ve ödüllendirme uygulamalarına somut bir zemin sağlamaktadır.

#### **İş sağlığı ve güvenliği**

Çalışan sağlığı ve güvenliği Ekspo Faktoring'de insan kaynakları uygulamalarının başlıca önceliklerinden biridir. Bu doğrultuda şirket, COVID-19 pandemisi sürecinde aldığı önlemlerle çalışan sağlığını korumayı sürdürmüştür.

EKSPÖ FAKTORİNG,  
ÇALIŞANLARININ EĞİTİM  
PROGRAMLARI VE  
SEKTÖREL TOPLANTILARA  
KATILIMINI DESTEKLEYEREK  
KİŞİSEL VE MESLEKİ  
YETKİNLİKLERİNE KATKIDA  
BULUNARAK GELİŞİME  
ELVERİŞLİ BİR ÇALIŞMA  
ORTAMINI TEŞVİK  
ETMEKTEDİR.

# BİLGİ TEKNOLOJİLERİ

FAALİYETLERİNDE OPERASYONEL HIZ VE VERİMLİLİĞİ EN ÜST DÜZEYDE ESAS ALAN EKSPÖ FAKTORİNG, DONANIMLI, GÜVENİLİR, ZENGİN İÇERİKLİ VE GÜNCEL SİSTEM ALTYAPISIYLA MÜŞTERİLERİNE HİZMET VERMEKTEDİR.

## %100

uptime seviyesi

EKSPÖ ONLINE  
SİSTEMİ'YLE  
MÜŞTERİLER,  
DİLEDİKLERİ İŞLEMLERİ  
SORGULAYABİLMEKTE  
VE HESAP KONTROLÜ  
YAPABİLMEKTEDİR.

Bilgi teknolojisi alanındaki ihtiyaçlarını deneyimli, güvenilir, uzmanlık sahibi ve kaliteli hizmet sunan dış kaynaklardan sağlayan Ekspo Faktoring, altyapısını daima güncel tutarak geliştirmektedir. Şirketin teknolojik yenilikleri göz önünde bulundurarak gerçekleştirdiği yatırımların başında güvenliği üst seviyede sağlanan ve sürekli güncel tutulan sunucu ortamları, felaket anlarında en az kayıpla çalışmayı sağlayacak Disaster Recovery Platformu, OS işletim sistemlerinde güncelleştirme işlemlerinin öncelikle test ortamında çalıştırılmasını mümkün kılacak uygulamalar, en temelden en üst seviyeye kadar loglama, raporlama ve kapsamlı yedekleme prosedürleri gelmektedir. Ekspo Faktoring, her alanda yedekleme prensibine riayet ederek inşa ettiği teknolojik altyapı neticesinde 2022 yılında %100 uptime seviyesine ulaşmıştır.

### Güvenilir yedekleme sistemi

2006 yılında Ankara'daki Afet Merkezi'ni (Disaster Recovery Center) işlevlendiren Ekspo Faktoring, 2007 yılında bu merkezin donanım ve yazılım geliştirme çalışmalarını tamamlamış, bu sayede sağlıklı ve güvenilir bir yedekleme sistemine sahip olmuştur. 2016 yılında Ankara'da bulunan Superonline Veri Merkezi'nden hizmet alarak felaket (disaster) yazılımının güncel sürümünü kullanmaya başlamıştır. Ekspo Faktoring, finansal yazılım konusunda uzman bir firma tarafından güncel ihtiyaçlar doğrultusunda hazırlanan Facto 2000 adlı yazılım paketini kullanmakta, bu yazılım programıyla pazarlama, müşteri hizmetleri ve muhasebe alanındaki faaliyetlerinin koordinasyonunu sağlamaktadır.

İlaveten, kurumsal web sitesinden ulaşılabilen ve 2020 yılında güncellenerek daha kullanıcı dostu bir uygulama haline gelen Ekspo Online Sistemi'yle müşteriler, diledikleri işlemleri sorgulayabilmekte ve hesap kontrolü yapabilmektedir.

#### **Veri güvenliğine yönelik yatırımlar**

Ekspo Faktoring, 2012 yılında bankalararası güvenli bilgi aktarım ortamı SWIFT sistemine geçerek sektörde bir ilke imza atmış ve uluslararası finans kurumlarıyla ilişkilerini bu sistem aracılığıyla yürütmeye başlamıştır. 2014'te operasyonel hız ve verimliliğini daha da artırmak amacıyla server dahil olmak üzere tüm sistem altyapısını yenilemiş, 2016 yılında ise Bankalar Birliği'ne bağlı Risk Merkezi'nin talepleri doğrultusunda veri güvenliğini artıracak yeni yatırımları hayata geçirmiştir. Bu yatırımlarla şirket içerisindeki sanal platform kapasitesi iki katına çıkarılarak loglama, test ortamlarının oluşturulması ve teknoloji altyapısının merkezi yönetimiyle ilgili adımlar atılmıştır. Ek olarak, güvenlik duvarı ürünü yenilenerek güvenlik ilkelerini daha fazla ön planda tutan bir cihazla faaliyetlerin sürdürülmesi kararlaştırılmıştır.

#### **Teknolojik gelişmelere uygun altyapı**

Ekspo Faktoring, kurumsal internet sitesi başta olmak üzere çevrim içi hizmetlerinin müşterilerle şeffaf ve tutarlı iletişimde önemli bir rol üstlendiğinin bilinciyle bu hizmetleri sürekli güncelleyerek hizmet kalitesini en üst düzeye çıkarmak için hız kesmeden yeni projeler üretmeye devam etmektedir. Şirket, teknolojik gelişmelere uygun şekilde tasarlanan bir altyapıya sahip kurumsal internet sitesi aracılığıyla bir ilki gerçekleştirerek çek görüntüleme sistemini uygulamaya almıştır. Bu şekilde daha güçlü hale gelen internet sitesi aracılığıyla müşterilere tahsildeki çeklerin dökümlerine, hesap ekstrelerine, risk bakiyelerine ve diğer bilgilere anında ulaşabilme imkanı sağlanmaktadır. Kamuoyuna yönelik açıklamaların da bulunduğu internet sitesi, şirketi erişilebilir ve şeffaf bir iletişim platformu aracılığıyla paydaşlarıyla buluşturmaya devam etmektedir.

EKSPÖ FAKTORİNG,  
2012 YILINDA  
BANKALARARASI  
GÜVENLİ BİLGİ  
AKTARIM ORTAMI  
SWIFT SİSTEMİNE  
GEÇEREK SEKTÖRDE  
BİR İLKE İMZA ATMIŞ VE  
ULUSLARARASI FİNANS  
KURUMLARIYLA  
İLİŞKİLERİNİ BU  
SİSTEM ARACILIĞIYLA  
YÜRÜTMEME  
BAŞLAMISHTIR.





## **EKSPO FAKTORİNG A.Ş.**

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA  
HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLAR  
VE DENETİM RAPORU



## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

### Ekspro Faktoring Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

#### A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

##### 1. Görüş

Ekspro Faktoring Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2022 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar tablosu, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik, tebliğ ve genelgeleri ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yapılan açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

##### 2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

##### 3. Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

| Kilit Denetim Konusu                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Faktoring alacaklarının değer düşüklüğü</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| Faktoring alacaklarının değer düşüklüğünün tespiti ve alacaklara ilişkin zararların muhasebeleştirilmesi, bakiyelerin önemliliği, muhasebeleştirilmesinin zamanlaması, BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'nda belirtilen zamanlamaya uymayan alacaklar için de kredi değerliliğinin tespit edilmesindeki karmaşıklık ve öznellik nedeniyle yönetim için önemli bir yargı alanıdır. Söz konusu risk, değer düşüklüğüne uğrayan faktoring alacaklarının tespit edilememesi ve ilgili alacaklara ilişkin makul değer düşüklüğü karşılığı ayrılmamasıdır. Finansal tablolardaki faktoring alacakları için ayrılan karşılıklar Dipnot 5'te ve Dipnot 6'da açıklanmıştır. | Mevcut denetim prosedürlerimiz, faktoring alacaklarının muhasebeleştirilmesi, izlenmesi, kayıtlardan çıkarılması ile değer düşüklüğüne uğramış faktoring alacaklarının ve bunlara ilişkin karşılıkların belirlenmesi için Şirket tarafından uygulanan prosedürlerin incelenmesini içermektedir.<br><br>Risk değerlendirmemize istinaden örneklem yoluyla seçilmiş faktoring alacaklarının BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na göre değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı, değer düşüklüğüne uğraması durumunda ise ilgili alacaklara ilişkin ayrılan karşılığın yeterliliği değerlendirilmiştir. |

# EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

## 31 Aralık 2022 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") ifade edilmiştir.)

### 4. Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı süreçte işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

### 5. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

## Ekspö Faktöring Anonim Şirketi

### 31 Aralık 2022 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") ifade edilmiştir.)

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemektediriz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

#### B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 1) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2021 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Fatih Polat'tır.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi  
A member firm of Ernst & Young Global Limited

Fatih Polat, SMMM  
Sorumlu Denetçi

10 Mart 2023  
İstanbul, Türkiye



# İÇİNDEKİLER

## SAYFA

|                                                                                                                                                            |         |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|
| FİNANSAL DURUM TABLOSU                                                                                                                                     | 62      |
| HESAP DÖNEMİNE AİT NAZIM TABLOSU                                                                                                                           | 64      |
| HESAP DÖNEMİNE AİT KÂR VEYA ZARAR TABLOSU                                                                                                                  | 65      |
| HESAP DÖNEMİNE AİT KÂR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU                                                                                          | 66      |
| ÖZ KAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU                                                                                                                               | 67      |
| NAKİT AKIŞ TABLOSU                                                                                                                                         | 68      |
| KÂR DAĞITIM TABLOSU                                                                                                                                        | 69      |
| FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR                                                                                                                       | 70-110  |
| NOT 1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU                                                                                                            | 70      |
| NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR                                                                                                         | 70-86   |
| NOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ                                                                                                                            | 86      |
| NOT 4 GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR                                                                        | 87      |
| NOT 5 FAKTORİNG ALACAKLARI                                                                                                                                 | 87-89   |
| NOT 6 TAKİPTEKİ ALACAKLAR                                                                                                                                  | 89-90   |
| NOT 7 MADDİ DURAN VARLIKLAR                                                                                                                                | 90-91   |
| NOT 8 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR                                                                                                                        | 91-92   |
| NOT 9 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER                                                                                                                        | 92-93   |
| NOT 10 ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ                                                                                                       | 93-94   |
| NOT 11 SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR                                                                              | 94      |
| NOT 12 DİĞER AKTİFLER                                                                                                                                      | 94      |
| NOT 13 ALINAN KREDİLER                                                                                                                                     | 94-95   |
| NOT 14 İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER                                                                                                                       | 95      |
| NOT 15 FAKTORİNG BORÇLARI                                                                                                                                  | 96      |
| NOT 16 KİRALAMA İŞLEMLERİNDE BORÇLAR                                                                                                                       | 96      |
| NOT 17 DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER                                                                                                                                 | 96      |
| NOT 18 KARŞILIKLAR                                                                                                                                         | 96-97   |
| NOT 19 AZINLIK PAYLARI                                                                                                                                     | 97      |
| NOT 20 ÖDENMİŞ SERMAYE VE SERMAYE YEDEKLERİ                                                                                                                | 97-98   |
| NOT 21 KÂR YEDEKLERİ                                                                                                                                       | 98      |
| NOT 22 GEÇMİŞ YIL KÂR VEYA ZARARI                                                                                                                          | 98      |
| NOT 23 KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER                                                                                                    | 98-99   |
| NOT 24 ESAS FAALİYET GELİRLERİ                                                                                                                             | 99      |
| NOT 25 ESAS FAALİYET GİDERLERİ                                                                                                                             | 99-100  |
| NOT 26 DİĞER FAALİYET GELİRLERİ                                                                                                                            | 100     |
| NOT 27 FİNANSMAN GİDERLERİ                                                                                                                                 | 100     |
| NOT 28 KARŞILIK GİDERLERİ                                                                                                                                  | 100     |
| NOT 29 DİĞER FAALİYET GİDERLERİ                                                                                                                            | 101     |
| NOT 30 İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİ                                                                                                                            | 101     |
| NOT 31 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ                                                                                                                      | 101-102 |
| NOT 32 HİSSE BAŞINA KAZANÇ                                                                                                                                 | 103     |
| NOT 33 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR | 103     |
| NOT 34 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ                                                                                        | 103-112 |
| NOT 35 BAĞIMSIZ DENETÇİ/BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER                                                                   | 112     |
| NOT 36 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR                                                                                                                  | 112     |

# EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

## 31 Aralık 2022 Tarihi İtibarıyla Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") ifade edilmiştir.)

| AKTİF KALEMLER |                                                                                     | Dipnot | Bağımsız Denetimden Geçmiş CARİ DÖNEM 31 Aralık 2022 |         |          | Bağımsız Denetimden Geçmiş ÖNCEKİ DÖNEM 31 Aralık 2021 |         |          |
|----------------|-------------------------------------------------------------------------------------|--------|------------------------------------------------------|---------|----------|--------------------------------------------------------|---------|----------|
|                |                                                                                     |        | TP                                                   | YP      | Toplam   | TP                                                     | YP      | Toplam   |
| I.             | NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI                                           | 3      | 25.931                                               | 25.182  | 51.113   | 2.947                                                  | 13.800  | 16.747   |
| II.            | GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KÂR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)            |        |                                                      |         |          |                                                        |         |          |
| III.           | TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR                                                            | 2.5    | -                                                    | -       | -        | -                                                      | -       | -        |
| IV.            | GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net) | 4      | -                                                    | -       | -        | -                                                      | -       | -        |
| V.             | İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)                          |        | 592.153                                              | 109.775 | 701.928  | 332.095                                                | 99.518  | 431.613  |
| 5.1            | Faktoring Alacakları                                                                | 5      | 592.153                                              | 109.775 | 701.928  | 332.095                                                | 99.518  | 431.613  |
| 5.1.1          | İskontolu Faktoring Alacakları (Net)                                                |        | 363.960                                              | -       | 363.960  | 207.388                                                | 38.453  | 245.841  |
| 5.1.2          | Diğer Faktoring Alacakları                                                          |        | 228.193                                              | 109.775 | 337.968  | 124.707                                                | 61.065  | 185.772  |
| 5.2            | Finansman Kredileri                                                                 |        | -                                                    | -       | -        | -                                                      | -       | -        |
| 5.2.1          | Tüketici Kredileri                                                                  |        | -                                                    | -       | -        | -                                                      | -       | -        |
| 5.2.2          | Kredi Kartları                                                                      |        | -                                                    | -       | -        | -                                                      | -       | -        |
| 5.2.3          | Taksitli Ticari Krediler                                                            |        | -                                                    | -       | -        | -                                                      | -       | -        |
| 5.3            | Kiralama İşlemleri (Net)                                                            |        | -                                                    | -       | -        | -                                                      | -       | -        |
| 5.3.1          | Finansal Kiralama Alacakları                                                        |        | -                                                    | -       | -        | -                                                      | -       | -        |
| 5.3.2          | Faaliyet Kiralaması Alacakları                                                      |        | -                                                    | -       | -        | -                                                      | -       | -        |
| 5.3.3          | Kazanılmamış Gelirler (-)                                                           |        | -                                                    | -       | -        | -                                                      | -       | -        |
| 5.4            | İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar                          |        | -                                                    | -       | -        | -                                                      | -       | -        |
| 5.5            | Takipteki Alacaklar                                                                 | 6      | 21.953                                               | -       | 21.953   | 21.042                                                 | -       | 21.042   |
| 5.6            | Beklenen Zarar Karşılıkları/Özel Karşılıklar (-)                                    | 6      | (21.953)                                             | -       | (21.953) | (21.042)                                               | -       | (21.042) |
| VI.            | ORTAKLIK YATIRIMLARI                                                                |        | -                                                    | -       | -        | -                                                      | -       | -        |
| 6.1            | İştirakler (Net)                                                                    |        | -                                                    | -       | -        | -                                                      | -       | -        |
| 6.2            | Bağlı Ortaklıklar (Net)                                                             |        | -                                                    | -       | -        | -                                                      | -       | -        |
| 6.3            | Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)                         |        | -                                                    | -       | -        | -                                                      | -       | -        |
| VII.           | MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)                                                         | 7      | 1.837                                                | -       | 1.837    | 1.853                                                  | -       | 1.853    |
| VIII.          | MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)                                                 | 8      | 286                                                  | -       | 286      | 294                                                    | -       | 294      |
| IX.            | YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)                                                 | 9      | 32.469                                               | -       | 32.469   | 1.953                                                  | -       | 1.953    |
| X.             | CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI                                                            |        | -                                                    | -       | -        | -                                                      | -       | -        |
| XI.            | ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI                                                            | 10     | 7.695                                                | -       | 7.695    | 2.906                                                  | -       | 2.906    |
| XII.           | DİĞER AKTİFLER                                                                      | 12     | 2.968                                                | 19      | 2.987    | 1.841                                                  | 13      | 1.854    |
|                | ARA TOPLAM                                                                          |        | 663.339                                              | 134.976 | 798.315  | 343.889                                                | 113.331 | 457.220  |
| XIII.          | SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)        | 11     | -                                                    | -       | -        | -                                                      | -       | -        |
| 13.1           | Satış Amaçlı                                                                        |        | -                                                    | -       | -        | -                                                      | -       | -        |
| 13.2           | Durdurulan Faaliyetlere İlişkin                                                     |        | -                                                    | -       | -        | -                                                      | -       | -        |
|                | AKTİF TOPLAMI                                                                       |        | 663.339                                              | 134.976 | 798.315  | 343.889                                                | 113.331 | 457.220  |

Not: Mali tablolar 1 Şubat 2019 tarihli ve 30673 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketlerinin muhasebe uygulamaları ile finansal tabloları hakkında yönetmelikte değişiklik yapılmasına dair yönetmelik"te yer alan yeni finansal tablo formatına uygun olarak sunulmuştur.

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.



# EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

## 31 Aralık 2022 Tarihi İtibarıyla Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") ifade edilmiştir.)

|        | PASİF KALEMLER                                                                                  |        | Bağımsız Denetimden Geçmiş<br>CARİ DÖNEM<br>31 Aralık 2022 |       |         | Bağımsız Denetimden Geçmiş<br>ÖNCEKİ DÖNEM<br>31 Aralık 2021 |        |         |
|--------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|------------------------------------------------------------|-------|---------|--------------------------------------------------------------|--------|---------|
|        |                                                                                                 |        | TP                                                         | YP    | Toplam  | TP                                                           | YP     | Toplam  |
|        |                                                                                                 | Dipnot |                                                            |       |         |                                                              |        |         |
| I.     | ALINAN KREDİLER                                                                                 | 13     | 466.435                                                    | 30    | 466.465 | 150.216                                                      | 52.486 | 202.702 |
| II.    | FAKTÖRİNG BORÇLARI                                                                              | 15     | 2.186                                                      | 8.666 | 10.852  | 272                                                          | 7.430  | 7.702   |
| III.   | KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR                                                                  | 16     | -                                                          | -     | -       | -                                                            | -      | -       |
| IV.    | İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)                                                             | 14     | -                                                          | -     | -       | -                                                            | -      | -       |
| V.     | GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA<br>YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER                       |        | -                                                          | -     | -       | -                                                            | -      | -       |
| VI.    | TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER                                                                    |        | -                                                          | -     | -       | -                                                            | -      | -       |
| VII.   | KARŞILIKLAR                                                                                     | 18     | 2.971                                                      | -     | 2.971   | 1.324                                                        | -      | 1.324   |
| 7.1    | Yeniden Yapılanma Karşılığı                                                                     |        | -                                                          | -     | -       | -                                                            | -      | -       |
| 7.2    | Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı                                                           |        | 2.971                                                      | -     | 2.971   | 1.324                                                        | -      | 1.324   |
| 7.3    | Genel Karşılıklar                                                                               |        | -                                                          | -     | -       | -                                                            | -      | -       |
| 7.4    | Diğer Karşılıklar                                                                               |        | -                                                          | -     | -       | -                                                            | -      | -       |
| VIII.  | CARİ VERGİ BORCU                                                                                | 31     | 10.598                                                     | -     | 10.598  | 7.775                                                        | -      | 7.775   |
| IX.    | ERTELENMİŞ VERGİ BORCU                                                                          |        | -                                                          | -     | -       | -                                                            | -      | -       |
| X.     | SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI                                                              |        | -                                                          | -     | -       | -                                                            | -      | -       |
| XI.    | DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER                                                                             | 17     | 1.652                                                      | 11    | 1.663   | 606                                                          | 332    | 938     |
|        | ARA TOPLAM                                                                                      |        | 483.842                                                    | 8.707 | 492.549 | 160.193                                                      | 60.248 | 220.441 |
| XII.   | SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN<br>FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI<br>(Net)  |        | -                                                          | -     | -       | -                                                            | -      | -       |
| 12.1   | Satış Amaçlı                                                                                    |        | -                                                          | -     | -       | -                                                            | -      | -       |
| 12.2   | Durdurulan Faaliyetlere İlişkin                                                                 |        | -                                                          | -     | -       | -                                                            | -      | -       |
| XIII.  | ÖZKAYNAKLAR                                                                                     |        | 305.766                                                    | -     | 305.766 | 236.779                                                      | -      | 236.779 |
| 13.1   | Ödenmiş Sermaye                                                                                 | 20     | 60.000                                                     | -     | 60.000  | 60.000                                                       | -      | 60.000  |
| 13.2   | Sermaye Yedekleri                                                                               |        | -                                                          | -     | -       | -                                                            | -      | -       |
| 13.2.1 | Hisse Senedi İhraç Primleri                                                                     |        | -                                                          | -     | -       | -                                                            | -      | -       |
| 13.2.2 | Hisse Senedi İptal Kârları                                                                      |        | -                                                          | -     | -       | -                                                            | -      | -       |
| 13.2.3 | Diğer Sermaye Yedekleri                                                                         |        | -                                                          | -     | -       | -                                                            | -      | -       |
| 13.3   | Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak<br>Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler |        | -                                                          | -     | -       | -                                                            | -      | -       |
| 13.4   | Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş<br>Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler    |        | -                                                          | -     | -       | -                                                            | -      | -       |
| 13.5   | Kâr Yedekleri                                                                                   | 21     | 16.846                                                     | -     | 16.846  | 16.512                                                       | -      | 16.512  |
| 13.5.1 | Yasal Yedekler                                                                                  |        | 16.846                                                     | -     | 16.846  | 16.512                                                       | -      | 16.512  |
| 13.5.2 | Statü Yedekleri                                                                                 |        | -                                                          | -     | -       | -                                                            | -      | -       |
| 13.5.3 | Olağanüstü Yedekler                                                                             |        | -                                                          | -     | -       | -                                                            | -      | -       |
| 13.5.4 | Diğer Kâr Yedekleri                                                                             |        | -                                                          | -     | -       | -                                                            | -      | -       |
| 13.6   | Kâr veya Zarar                                                                                  |        | 228.920                                                    | -     | 228.920 | 160.267                                                      | -      | 160.267 |
| 13.6.1 | Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı                                                                   | 22     | 153.933                                                    | -     | 153.933 | 114.756                                                      | -      | 114.756 |
| 13.6.2 | Dönem Net Kâr veya Zararı                                                                       |        | 74.987                                                     | -     | 74.987  | 45.511                                                       | -      | 45.511  |
|        | PASİF TOPLAMI                                                                                   |        | 789.608                                                    | 8.707 | 798.315 | 396.972                                                      | 60.248 | 457.220 |

Not: Mali tablolar, 1 Şubat 2019 tarihli ve 30673 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketlerinin muhasebe uygulamaları ile finansal tabloları hakkında yönetmelikte değişiklik yapılmasına dair yönetmelik"te yer alan yeni finansal tablo formatına uygun olarak sunulmuştur.

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

## 31 Aralık 2022 Tarihi İtibarıyla Nazım Hesaplar Tablosu

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") ifade edilmiştir.)

|         | NAZIM HESAP KALEMLERİ                                       | Dipnot | Bağımsız Denetimden Geçmiş<br>CARİ DÖNEM<br>31 Aralık 2022 |           |            | Bağımsız Denetimden Geçmiş<br>ÖNCEKİ DÖNEM<br>31 Aralık 2021 |           |           |
|---------|-------------------------------------------------------------|--------|------------------------------------------------------------|-----------|------------|--------------------------------------------------------------|-----------|-----------|
|         |                                                             |        | TP                                                         | YP        | Toplam     | TP                                                           | YP        | Toplam    |
| I.      | RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ                        |        | 30.860                                                     | 56.325    | 87.185     | 34.518                                                       | 62.689    | 97.207    |
| II.     | RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ                     | 5      | 243.294                                                    | 7.243     | 250.537    | 174.639                                                      | 44.641    | 219.280   |
| III.    | ALINAN TEMİNATLAR                                           | 5-23   | 7.518.013                                                  | 2.969.978 | 10.487.991 | 5.962.371                                                    | 1.990.511 | 7.952.882 |
| IV.     | VERİLEN TEMİNATLAR                                          | 23     | 110.596                                                    | -         | 110.596    | 42.508                                                       | -         | 42.508    |
| V.      | TAAHHÜTLER                                                  |        | -                                                          | -         | -          | -                                                            | -         | -         |
| 5.1     | Cayılmaz Taahhütler                                         |        | -                                                          | -         | -          | -                                                            | -         | -         |
| 5.2     | Cayılabilir Taahhütler                                      |        | -                                                          | -         | -          | -                                                            | -         | -         |
| 5.2.1   | Kiralama Taahhütleri                                        |        | -                                                          | -         | -          | -                                                            | -         | -         |
| 5.2.1.1 | Finansal Kiralama Taahhütleri                               |        | -                                                          | -         | -          | -                                                            | -         | -         |
| 5.2.1.2 | Faaliyet Kiralama Taahhütleri                               |        | -                                                          | -         | -          | -                                                            | -         | -         |
| 5.2.2   | Diğer Cayılabilir Taahhütler                                |        | -                                                          | -         | -          | -                                                            | -         | -         |
| VI.     | TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR                                      |        | -                                                          | -         | -          | -                                                            | -         | -         |
| 6.1     | Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar               |        | -                                                          | -         | -          | -                                                            | -         | -         |
| 6.1.1   | Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler       |        | -                                                          | -         | -          | -                                                            | -         | -         |
| 6.1.2   | Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler                |        | -                                                          | -         | -          | -                                                            | -         | -         |
| 6.1.3   | Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler |        | -                                                          | -         | -          | -                                                            | -         | -         |
| 6.2     | Alım Satım Amaçlı İşlemler                                  |        | -                                                          | -         | -          | -                                                            | -         | -         |
| 6.2.1   | Vadeli Alım-Satım İşlemleri                                 |        | -                                                          | -         | -          | -                                                            | -         | -         |
| 6.2.2   | Swap Alım Satım İşlemleri                                   |        | -                                                          | -         | -          | -                                                            | -         | -         |
| 6.2.3   | Alım Satım Opsiyon İşlemleri                                |        | -                                                          | -         | -          | -                                                            | -         | -         |
| 6.2.4   | Futures Alım Satım İşlemleri                                |        | -                                                          | -         | -          | -                                                            | -         | -         |
| 6.2.5   | Diğer                                                       |        | -                                                          | -         | -          | -                                                            | -         | -         |
| VII.    | EMANET KIYMETLER                                            |        | 806.219                                                    | 532.840   | 1.339.059  | 391.326                                                      | 393.502   | 784.828   |
|         |                                                             |        |                                                            |           |            |                                                              |           |           |
|         | NAZIM HESAPLAR TOPLAMI                                      |        | 8.708.982                                                  | 3.566.386 | 12.275.368 | 6.605.362                                                    | 2.491.343 | 9.096.705 |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

## 31 Aralık 2022 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Kâr veya Zarar Tablosu

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") ifade edilmiştir.)

|               | GELİR VE GİDER KALEMLERİ                                                  |           | CARİ DÖNEM<br>Bağımsız Denetimden Geçmiş<br>1 Ocak-<br>31 Aralık 2022 | ÖNCEKİ DÖNEM<br>Bağımsız Denetimden Geçmiş<br>1 Ocak-<br>31 Aralık 2021 |
|---------------|---------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|
|               |                                                                           | NOT       |                                                                       |                                                                         |
| <b>I.</b>     | <b>ESAS FAALİYET GELİRLERİ</b>                                            | <b>24</b> | <b>190.908</b>                                                        | <b>87.602</b>                                                           |
|               | <b>FAKTÖRİNG GELİRLERİ</b>                                                |           | <b>190.908</b>                                                        | <b>87.602</b>                                                           |
| 1.1           | Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler                                   |           | 183.794                                                               | 79.548                                                                  |
| 1.1.1         | İskontolu                                                                 |           | 99.810                                                                | 44.294                                                                  |
| 1.1.2         | Diğer                                                                     |           | 83.984                                                                | 35.254                                                                  |
| 1.2           | Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar                      |           | 7.114                                                                 | 8.054                                                                   |
| 1.2.1         | İskontolu                                                                 |           | 3.986                                                                 | 5.090                                                                   |
| 1.2.2         | Diğer                                                                     |           | 3.128                                                                 | 2.964                                                                   |
|               | <b>FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER</b>                                   |           | <b>-</b>                                                              | <b>-</b>                                                                |
| 1.3           | Finansman Kredilerinden Alınan Faizler                                    |           | -                                                                     | -                                                                       |
| 1.4           | Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar                       |           | -                                                                     | -                                                                       |
|               | <b>KİRALAMA GELİRLERİ</b>                                                 |           | <b>-</b>                                                              | <b>-</b>                                                                |
| 1.5           | Finansal Kiralama Gelirleri                                               |           | -                                                                     | -                                                                       |
| 1.6           | Faaliyet Kiralaması Gelirleri                                             |           | -                                                                     | -                                                                       |
| 1.7           | Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar                        |           | -                                                                     | -                                                                       |
| <b>II.</b>    | <b>FİNANSMAN GİDERLERİ (-)</b>                                            | <b>27</b> | <b>(77.575)</b>                                                       | <b>(21.894)</b>                                                         |
| 2.1           | Kullanılan Kredilere Verilen Faizler                                      |           | (71.841)                                                              | (20.983)                                                                |
| 2.2           | Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler                          |           | -                                                                     | -                                                                       |
| 2.3           | Finansal Kiralama Giderleri                                               |           | -                                                                     | -                                                                       |
| 2.4           | İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler                            |           | -                                                                     | -                                                                       |
| 2.5           | Diğer Faiz Giderleri                                                      |           | -                                                                     | -                                                                       |
| 2.6           | Verilen Ücret ve Komisyonlar                                              |           | (5.734)                                                               | (911)                                                                   |
| <b>III.</b>   | <b>BRÜT K/Z (I-II)</b>                                                    |           | <b>113.333</b>                                                        | <b>65.708</b>                                                           |
| <b>IV.</b>    | <b>ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)</b>                                        | <b>25</b> | <b>(44.068)</b>                                                       | <b>(23.794)</b>                                                         |
| 4.1           | Personel Giderleri                                                        |           | (32.104)                                                              | (17.254)                                                                |
| 4.2           | Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri                                          |           | (583)                                                                 | (316)                                                                   |
| 4.3           | Araştırma Geliştirme Giderleri                                            |           | -                                                                     | -                                                                       |
| 4.4           | Genel İşletme Giderleri                                                   |           | (11.165)                                                              | (6.067)                                                                 |
| 4.5           | Diğer                                                                     |           | (216)                                                                 | (157)                                                                   |
| <b>V.</b>     | <b>BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)</b>                                         |           | <b>69.265</b>                                                         | <b>41.914</b>                                                           |
| <b>VI.</b>    | <b>DİĞER FAALİYET GELİRLERİ</b>                                           | <b>26</b> | <b>35.329</b>                                                         | <b>24.331</b>                                                           |
| 6.1           | Bankalardan Alınan Faizler                                                |           | 12                                                                    | 51                                                                      |
| 6.2           | Menkul Değerlerden Alınan Faizler                                         |           | -                                                                     | -                                                                       |
| 6.3           | Temettü Gelirleri                                                         |           | -                                                                     | -                                                                       |
| 6.4           | Sermaye Piyasası İşlemleri Kâr                                            |           | -                                                                     | -                                                                       |
| 6.5           | Türev Finansal İşlemler Kâr                                               |           | -                                                                     | -                                                                       |
| 6.6           | Kambiyo İşlemleri Kâr                                                     |           | 35.252                                                                | 22.867                                                                  |
| 6.7           | Diğer                                                                     |           | 65                                                                    | 1.413                                                                   |
| <b>VII.</b>   | <b>TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)</b>                  | <b>28</b> | <b>(1.984)</b>                                                        | <b>(765)</b>                                                            |
| 7.1           | Özel Karşılıklar                                                          |           | (1.984)                                                               | (765)                                                                   |
| 7.2           | Beklenen Zarar Karşılıkları                                               |           | -                                                                     | -                                                                       |
| 7.3           | Genel Karşılıklar                                                         |           | -                                                                     | -                                                                       |
| 7.4           | Diğer                                                                     |           | -                                                                     | -                                                                       |
| <b>VIII.</b>  | <b>DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)</b>                                       | <b>29</b> | <b>(1.974)</b>                                                        | <b>(4.703)</b>                                                          |
| 8.1           | Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri                                        |           | -                                                                     | -                                                                       |
| 8.2           | Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri                                     |           | -                                                                     | -                                                                       |
| 8.3           | Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı                                         |           | -                                                                     | -                                                                       |
| 8.4           | Türev Finansal İşlemlerden Zarar                                          |           | -                                                                     | -                                                                       |
| 8.5           | Kambiyo İşlemleri Zararı                                                  |           | (1.974)                                                               | (4.703)                                                                 |
| 8.6           | Diğer                                                                     |           | -                                                                     | -                                                                       |
| <b>IX.</b>    | <b>NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)</b>                                      |           | <b>100.636</b>                                                        | <b>60.777</b>                                                           |
| <b>X.</b>     | <b>BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI</b> |           | <b>-</b>                                                              | <b>-</b>                                                                |
| <b>XI.</b>    | <b>ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR</b>                |           | <b>-</b>                                                              | <b>-</b>                                                                |
| <b>XII.</b>   | <b>NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI</b>                                   |           | <b>-</b>                                                              | <b>-</b>                                                                |
| <b>XIII.</b>  | <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI+XII)</b>              |           | <b>100.636</b>                                                        | <b>60.777</b>                                                           |
| <b>XIV.</b>   | <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)</b>                         | <b>31</b> | <b>(25.649)</b>                                                       | <b>(15.266)</b>                                                         |
| 13.1          | Cari Vergi Karşılığı                                                      |           | (30.438)                                                              | (16.645)                                                                |
| 13.2          | Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)                                         |           | -                                                                     | -                                                                       |
| 13.3          | Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)                                         |           | 4.789                                                                 | 1.379                                                                   |
| <b>XV.</b>    | <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII±XIV)</b>                    |           | <b>74.987</b>                                                         | <b>45.511</b>                                                           |
| <b>XVI.</b>   | <b>DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER</b>                                 |           | <b>-</b>                                                              | <b>-</b>                                                                |
| 15.1          | Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri                          |           | -                                                                     | -                                                                       |
| 15.2          | Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Karları                  |           | -                                                                     | -                                                                       |
| 15.3          | Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri                                       |           | -                                                                     | -                                                                       |
| <b>XVII.</b>  | <b>DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)</b>                             |           | <b>-</b>                                                              | <b>-</b>                                                                |
| 16.1          | Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri                          |           | -                                                                     | -                                                                       |
| 16.2          | Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Zararları                |           | -                                                                     | -                                                                       |
| 16.3          | Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri                                       |           | -                                                                     | -                                                                       |
| <b>XVIII.</b> | <b>DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVI-XVII)</b>                 |           | <b>-</b>                                                              | <b>-</b>                                                                |
| <b>XIX.</b>   | <b>DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)</b>                         |           | <b>-</b>                                                              | <b>-</b>                                                                |
| 18.1          | Cari Vergi Karşılığı                                                      |           | -                                                                     | -                                                                       |
| 18.2          | Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)                                         |           | -                                                                     | -                                                                       |
| 18.3          | Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)                                         |           | -                                                                     | -                                                                       |
| <b>XX.</b>    | <b>DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVIII±XIX)</b>                   |           | <b>-</b>                                                              | <b>-</b>                                                                |
| <b>XXI.</b>   | <b>NET DÖNEM KARI/ZARARI (XV+XX)</b>                                      |           | <b>74.987</b>                                                         | <b>45.511</b>                                                           |

Not: Mali tablolar, 1 Şubat 2019 tarihli ve 30673 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketlerinin muhasebe uygulamaları ile finansal tabloları hakkında yönetmelikte değişiklik yapılmasına dair yönetmelik"te yer alan yeni finansal tablo formatına uygun olarak sunulmuştur.

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

## 31 Aralık 2022 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Kâr veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") ifade edilmiştir.)

|       | KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU KALEMLERİ                                         | NOT | CARİ DÖNEM                 | ÖNCEKİ DÖNEM               |
|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|----------------------------|----------------------------|
|       |                                                                                                  |     | Bağımsız denetimden geçmiş | Bağımsız denetimden geçmiş |
|       |                                                                                                  |     | 1 Ocak-31 Aralık 2022      | 1 Ocak-31 Aralık 2021      |
| I.    | DÖNEM KARI/ZARARI                                                                                |     | 74.987                     | 45.511                     |
| II.   | DİĞER KAPSAMLI GELİRLER                                                                          |     | -                          | -                          |
| 2.1   | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar                                                 |     | -                          | -                          |
| 2.1.1 | Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları                                     |     | -                          | -                          |
| 2.1.2 | Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları                             |     | -                          | -                          |
| 2.1.3 | Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları                                    |     | -                          | -                          |
| 2.1.4 | Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları          |     | -                          | -                          |
| 2.1.5 | Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler             |     | -                          | -                          |
| 2.2   | Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar                                                    |     | -                          | -                          |
| 2.2.1 | Yabancı Para Çevirim Farkları                                                                    |     | -                          | -                          |
| 2.2.2 | Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri |     | -                          | -                          |
| 2.2.3 | Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri                                                 |     | -                          | -                          |
| 2.2.4 | Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri                    |     | -                          | -                          |
| 2.2.5 | Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları             |     | -                          | -                          |
| 2.2.6 | Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler                |     | -                          | -                          |
| III.  | TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)                                                                     |     | 74.987                     | 45.511                     |

Not: Mali tablolar, 1 Şubat 2019 tarihli ve 30673 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketlerinin muhasebe uygulamaları ile finansal tabloları hakkında yönetmelikte değişiklik yapılmasına dair yönetmelik”te yer alan yeni finansal tablo formatına uygun olarak sunulmuştur.

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

## 31 Aralık 2022 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Öz Kaynaklar Değişim Tablosu

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") ifade edilmiştir.)

| ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER                     | NOT | Ödenmiş Sermaye | Hisse Senedi İhraç Primleri | Hisse Senedi İptal Kârları | Diğer Sermaye Yedekleri | Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler |   |   | Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler |   |   | Kâr Yedekleri | Geçmiş Dönem Kârı / (Zararı) | Dönem Net Kâr veya Zararı | Toplam Öz kaynak |
|-----------------------------------------------------------|-----|-----------------|-----------------------------|----------------------------|-------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|---|---|-----------------------------------------------------------------------------------------|---|---|---------------|------------------------------|---------------------------|------------------|
|                                                           |     |                 |                             |                            |                         | 1                                                                                          | 2 | 3 | 4                                                                                       | 5 | 6 |               |                              |                           |                  |
| <b>ÖNCEKİ DÖNEM</b><br><b>(31/12/2021)</b>                |     |                 |                             |                            |                         |                                                                                            |   |   |                                                                                         |   |   |               |                              |                           |                  |
| <b>I. Dönem Başı Bakiyesi</b>                             |     | 60.000          | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | - | - | -                                                                                       | - | - | 16.271        | 97.516                       | 19.421                    | 193.208          |
| <b>II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler</b>             |     | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | - | - | -                                                                                       | - | - | -             | -                            | -                         | -                |
| 2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi                      |     | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | - | - | -                                                                                       | - | - | -             | -                            | -                         | -                |
| 2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi |     | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | - | - | -                                                                                       | - | - | -             | -                            | -                         | -                |
| <b>III. Yeni Bakiye (I+II)</b>                            |     | 60.000          | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | - | - | -                                                                                       | - | - | 16.271        | 97.516                       | 19.421                    | 193.208          |
| <b>IV. Toplam Kapsamlı Gelir</b>                          |     | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | - | - | -                                                                                       | - | - | -             | -                            | 45.511                    | 45.511           |
| <b>V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı</b>        |     | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | - | - | -                                                                                       | - | - | -             | -                            | -                         | -                |
| VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı     |     | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | - | - | -                                                                                       | - | - | -             | -                            | -                         | -                |
| VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı             |     | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | - | - | -                                                                                       | - | - | -             | -                            | -                         | -                |
| <b>VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller</b>    |     | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | - | - | -                                                                                       | - | - | -             | -                            | -                         | -                |
| <b>IX. Sermaye Benzeri Krediler</b>                       |     | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | - | - | -                                                                                       | - | - | -             | -                            | -                         | -                |
| <b>X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış / Azalış</b>    |     | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | - | - | -                                                                                       | - | - | -             | -                            | -                         | -                |
| <b>XI. Kâr Dağıtımı</b>                                   |     | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | - | - | -                                                                                       | - | - | 241           | 17.240                       | (19.421)                  | (1.940)          |
| 11.1 Dağıtılan Temettü                                    |     | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | - | - | -                                                                                       | - | - | -             | (1.940)                      | -                         | (1.940)          |
| 11.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar                         |     | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | - | - | -                                                                                       | - | - | 241           | 19.180                       | (19.421)                  | -                |
| 11.3 Diğer                                                |     | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | - | - | -                                                                                       | - | - | -             | -                            | -                         | -                |
| <b>Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+...+XI+XII)</b>            |     | 60.000          | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | - | - | -                                                                                       | - | - | 16.512        | 114.756                      | 45.511                    | 236.779          |
| <b>CARİ DÖNEM</b><br><b>(31/12/2022)</b>                  |     |                 |                             |                            |                         |                                                                                            |   |   |                                                                                         |   |   |               |                              |                           |                  |
| <b>I. Dönem Başı Bakiyesi</b>                             |     | 60.000          | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | - | - | -                                                                                       | - | - | 16.512        | 114.756                      | 45.511                    | 236.779          |
| <b>II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler</b>             |     | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | - | - | -                                                                                       | - | - | -             | -                            | -                         | -                |
| 2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi                      |     | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | - | - | -                                                                                       | - | - | -             | -                            | -                         | -                |
| 2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi |     | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | - | - | -                                                                                       | - | - | -             | -                            | -                         | -                |
| <b>III. Yeni Bakiye (I+II)</b>                            |     | 60.000          | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | - | - | -                                                                                       | - | - | 16.512        | 114.756                      | 45.511                    | 236.779          |
| <b>IV. Toplam Kapsamlı Gelir</b>                          |     | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | - | - | -                                                                                       | - | - | -             | -                            | -                         | -                |
| <b>V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı</b>        |     | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | - | - | -                                                                                       | - | - | -             | -                            | -                         | -                |
| VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı     |     | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | - | - | -                                                                                       | - | - | -             | -                            | -                         | -                |
| VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı             |     | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | - | - | -                                                                                       | - | - | -             | -                            | -                         | -                |
| <b>VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller</b>    |     | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | - | - | -                                                                                       | - | - | -             | -                            | -                         | -                |
| <b>IX. Sermaye Benzeri Krediler</b>                       |     | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | - | - | -                                                                                       | - | - | -             | -                            | -                         | -                |
| <b>X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış / Azalış</b>    |     | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | - | - | -                                                                                       | - | - | -             | -                            | 74.987                    | 74.987           |
| <b>XI. Kâr Dağıtımı</b>                                   |     | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | - | - | -                                                                                       | - | - | 334           | 39.177                       | (45.511)                  | (6.000)          |
| 11.1 Dağıtılan Temettü                                    |     | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | - | - | -                                                                                       | - | - | -             | (6.000)                      | -                         | (6.000)          |
| 11.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar                         |     | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | - | - | -                                                                                       | - | - | 334           | 45.177                       | (45.511)                  | -                |
| 11.3 Diğer                                                |     | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | - | - | -                                                                                       | - | - | -             | -                            | -                         | -                |
| <b>Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+...+XI)</b>                |     | 60.000          | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | - | - | -                                                                                       | - | - | 16.846        | 153.933                      | 74.987                    | 305.766          |

Not: Mali tablolar, 1 Şubat 2019 tarihli ve 30673 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketlerinin muhasebe uygulamaları ile finansal tabloları hakkında yönetmelikte değişiklik yapılmasına dair yönetmelik"te yer alan yeni finansal tablo formatına uygun olarak sunulmuştur.

- (1) Duran varlıklar birikmiş yeniden değerlendirme artışları/azalışları,
- (2) Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları,
- (3) Diğer (Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılmayacak payları ile diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları ifade eder),
- (4) Yabancı para çevirim farkları,
- (5) Satılmaya hazır finansal varlıkların birikmiş yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları/kayıpları,
- (6) Diğer (Nakit akış riskinden korunma kazançları/kayıpları, Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılacak payları ve diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları) ifade eder.

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

## 31 Aralık 2022 31 Aralık 2022 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Nakit Akış Tablosu

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") ifade edilmiştir.)

|             |                                                                                     |          | CARİ<br>DÖNEM<br>Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş | ÖNCEKİ<br>DÖNEM<br>Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş |
|-------------|-------------------------------------------------------------------------------------|----------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
|             | NAKİT AKIŞ TABLOSU                                                                  |          |                                                   |                                                     |
|             |                                                                                     | Notlar   | 1 Ocak –<br>31 Aralık<br>2022                     | 1 Ocak –<br>31 Aralık<br>2021                       |
| <b>A.</b>   | <b>ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI</b>                                     |          |                                                   |                                                     |
| <b>1.1</b>  | <b>Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı</b>      |          | <b>65.150</b>                                     | <b>37.809</b>                                       |
| 1.1.1       | Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri                                                   |          | 201.687                                           | 85.012                                              |
| 1.1.2       | Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri                                                   |          | (71.841)                                          | (21.693)                                            |
| 1.1.3       | Kiralama Giderleri                                                                  |          | (2.183)                                           | (2.183)                                             |
| 1.1.4       | Alınan Temettüleri                                                                  |          | -                                                 | -                                                   |
| 1.1.5       | Alınan Ücret ve Komisyonlar                                                         |          | 7.114                                             | 7.271                                               |
| 1.1.6       | Elde Edilen Diğer Kazançlar                                                         |          | -                                                 | -                                                   |
| 1.1.7       | Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar                  | 6        | (9)                                               | (1.568)                                             |
| 1.1.8       | Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler                         |          | (32.104)                                          | (17.254)                                            |
| 1.1.9       | Ödenen Vergiler                                                                     | 31       | (27.615)                                          | (10.062)                                            |
| 1.1.10      | Diğer                                                                               |          | (9.899)                                           | (1.714)                                             |
| <b>1.2</b>  | <b>Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim</b>                           |          | <b>(19.733)</b>                                   | <b>(54.839)</b>                                     |
| 1.2.1       | Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış                                        |          | (290.170)                                         | (136.682)                                           |
| 1.2.2       | Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış                                         |          | -                                                 | -                                                   |
| 1.2.3       | Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış                               |          | -                                                 | -                                                   |
| 1.2.4       | Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış                                                 |          | (1.088)                                           | (745)                                               |
| 1.2.5       | Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)                                          |          | 3.150                                             | (6.492)                                             |
| 1.2.6       | Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net Artış (Azalış)                               |          | -                                                 | -                                                   |
| 1.2.7       | Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)                                              |          | 263.763                                           | 89.481                                              |
| 1.2.8       | Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)                                          |          | -                                                 | -                                                   |
| 1.2.9       | Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)                                                  |          | 4.612                                             | (401)                                               |
| <b>I.</b>   | <b>Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı</b>                            |          | <b>45.417</b>                                     | <b>(17.030)</b>                                     |
| <b>B.</b>   | <b>YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>                          |          | <b>-</b>                                          | <b>-</b>                                            |
| 2.1         | İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları                      |          | -                                                 | -                                                   |
| 2.2         | Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları                     |          | -                                                 | -                                                   |
| 2.3         | Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller                                            | 7,8,9    | (30.231)                                          | (328)                                               |
| 2.4         | Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller                                            | 7,8      | 28                                                | 120                                                 |
| 2.5         | Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar                                      |          | -                                                 | -                                                   |
| 2.6         | Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar                                  |          | -                                                 | -                                                   |
| 2.7         | Satın Alınan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar                                 |          | -                                                 | -                                                   |
| 2.8         | Satılan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar                                      |          | -                                                 | -                                                   |
| 2.9         | Diğer                                                                               |          | (334)                                             | (161)                                               |
| <b>II.</b>  | <b>Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı</b>                         |          | <b>(30.537)</b>                                   | <b>(369)</b>                                        |
| <b>C.</b>   | <b>FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI</b>                              |          | <b>-</b>                                          | <b>-</b>                                            |
| 3.1         | Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit                          |          | -                                                 | -                                                   |
| 3.2         | Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı                |          | -                                                 | -                                                   |
| 3.3         | İhraç Edilen Sermaye Araçları                                                       |          | -                                                 | -                                                   |
| 3.4         | Temettü Ödemeleri                                                                   | 20       | (6.000)                                           | (1.940)                                             |
| 3.5         | Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler                                                |          | -                                                 | -                                                   |
| 3.6         | Diğer                                                                               |          | -                                                 | -                                                   |
| <b>III.</b> | <b>Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit</b>                                |          | <b>(6.000)</b>                                    | <b>(1.940)</b>                                      |
| <b>IV.</b>  | <b>Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi</b> |          | <b>4.056</b>                                      | <b>16.556</b>                                       |
| <b>V.</b>   | <b>Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış/Azalış</b>                        |          | <b>12.936</b>                                     | <b>(2.783)</b>                                      |
| <b>VI.</b>  | <b>Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>                             | <b>3</b> | <b>16.747</b>                                     | <b>19.530</b>                                       |
| <b>VII.</b> | <b>Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>                             | <b>3</b> | <b>29.683</b>                                     | <b>16.747</b>                                       |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

## 31 Aralık 2022 Tarihi 31 Aralık 2022 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Kâr Dağıtım Tablosu

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") ifade edilmiştir.)

|             |                                                             | CARİ DÖNEM<br>31 Aralık 2022(*)(**) | ÖNCEKİ DÖNEM<br>31 Aralık 2021 |
|-------------|-------------------------------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------|
| <b>I.</b>   | <b>DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI</b>                               |                                     |                                |
| 1.1         | DÖNEM KÂRI                                                  | 100.636                             | 60.777                         |
| 1.2         | ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)                   | (25.649)                            | (15.266)                       |
| 1.2.1       | Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)                            | (30.438)                            | (16.645)                       |
| 1.2.2       | Gelir Vergisi Kesintisi                                     | -                                   | -                              |
| 1.2.3       | Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler (*)                      | 4.789                               | 1.379                          |
| <b>A.</b>   | <b>NET DÖNEM KÂRI (1.1 - 1.2)</b>                           | <b>74.987</b>                       | <b>45.511</b>                  |
| 1.3         | GEÇMİŞ DÖNEM ZARARI (-)                                     | -                                   | -                              |
| 1.4         | BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)                         | 3.749                               | -                              |
| 1.5         | KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-) | -                                   | -                              |
| <b>B</b>    | <b>DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KÂRI [(A-1.3-1.4-1.5)]</b>       | <b>71.238</b>                       | <b>45.511</b>                  |
| 1.6         | ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)                               | -                                   | (6.000)                        |
| 1.6.1       | Hisse Senedi Sahiplerine                                    | -                                   | (6.000)                        |
| 1.6.2       | İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine                          | -                                   | -                              |
| 1.6.3       | Katılma İntifa Senetlerine                                  | -                                   | -                              |
| 1.6.4       | Kâra İştirakli Tahvillere                                   | -                                   | -                              |
| 1.6.5       | Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine                  | -                                   | -                              |
| 1.7         | PERSONELE TEMETTÜ (-)                                       | -                                   | -                              |
| 1.8         | YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)                                | -                                   | -                              |
| 1.9         | ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)                                | -                                   | -                              |
| 1.9.1       | Hisse Senedi Sahiplerine                                    | -                                   | -                              |
| 1.9.2       | İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine                          | -                                   | -                              |
| 1.9.3       | Katılma İntifa Senetlerine                                  | -                                   | -                              |
| 1.9.4       | Kâra İştirakli Tahvillere                                   | -                                   | -                              |
| 1.9.5       | Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine                  | -                                   | -                              |
| 1.10        | İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)                          | -                                   | -                              |
| 1.11        | STATÜ YEDEKLERİ (-)                                         | -                                   | (334)                          |
| 1.12        | OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER                                         | -                                   | -                              |
| 1.13        | DİĞER YEDEKLER                                              | -                                   | -                              |
| 1.14        | ÖZEL FONLAR                                                 | -                                   | -                              |
| <b>II.</b>  | <b>YEDEKLERDEN DAĞITIM</b>                                  | <b>-</b>                            | <b>-</b>                       |
| 2.1         | DAĞITILAN YEDEKLER                                          | -                                   | -                              |
| 2.2         | İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)                            | -                                   | -                              |
| 2.3         | ORTAKLARA PAY (-)                                           | -                                   | -                              |
| 2.3.1       | Hisse Senedi Sahiplerine                                    | -                                   | -                              |
| 2.3.2       | İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine                          | -                                   | -                              |
| 2.3.3       | Katılma İntifa Senetlerine                                  | -                                   | -                              |
| 2.3.4       | Kâra İştirakli Tahvillere                                   | -                                   | -                              |
| 2.3.5       | Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine                  | -                                   | -                              |
| 2.4         | PERSONELE PAY (-)                                           | -                                   | -                              |
| 2.5         | YÖNETİM KURULUNA PAY (-)                                    | -                                   | -                              |
| <b>III.</b> | <b>HİSSE BAŞINA KÂR</b>                                     |                                     |                                |
| 3.1         | HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)                               | -                                   | 0,7585                         |
| 3.2         | HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE ( % )                              | -                                   | 75,85%                         |
| 3.3         | İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)                     | -                                   | -                              |
| 3.4         | İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE ( % )                    | -                                   | -                              |
| <b>IV.</b>  | <b>HİSSE BAŞINA TEMETTÜ</b>                                 |                                     |                                |
| 4.1         | HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)                               | -                                   | 0,1000                         |
| 4.2         | HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE ( % )                              | -                                   | 10,00%                         |
| 4.3         | İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)                     | -                                   | -                              |
| 4.4         | İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE ( % )                    | -                                   | -                              |

(\*) Cari döneme ait kârın dağıtımını hakkında Şirket'in yetkili organı Genel Kurul'dur. Bu finansal tabloların düzenlendiği tarih itibarıyla Şirket'in yıllık Olağan Genel Kurul toplantısı henüz yapılmamıştır.

(\*\*) Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından ertelenmiş vergi varlıklarına ilişkin gelir tutarlarının nakit ya da iç kaynak olarak nitelendirilemeyeceği ve dolayısıyla dönem kârının bahse konu varlıklardan kaynaklanan kısmının kâr dağıtımına ve sermaye artırımına konu edilmemesi gerektiği mütalaa edilmiştir. 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in ertelenmiş vergi varlıklarından kaynaklanan 4.789 TL ertelenmiş vergi geliri bulunmaktadır (31 Aralık 2021: 1.379 TL ertelenmiş vergi geliri).

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

## 31 Aralık 2022 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") ifade edilmiştir.)

### 1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

Ekspro Faktoring A.Ş. ("Şirket") sınai ve ticari şirketlere faktoring hizmeti sunmak amacıyla kurulmuş olup, 2 Haziran 2000 tarihinde Ticaret Sicil Gazetesi'nde tescil edilmiştir.

Şirket, gerek yurtiçi gerekse yurtdışı faktoring işlemleri yapmaktadır. Gayrikabili rücu yurtdışı faktoring işlemleri, muhabir faktoring firmaları aracılığıyla yapılmaktadır. Şirket, Türkiye'de bulunan sınai ve ticari işletmelere ihracat ve ithalat faktoring hizmetlerini İstanbul'da bulunan merkezi aracılığıyla sağlamaktadır.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in çalışan sayısı 32'dir (31 Aralık 2021: 32). Şirket'in ticaret siciline kayıtlı adresi, Maslak Mahallesi Maslak Meydan Sokak No:5/B Spring Giz Plaza Sarıyer-İstanbul/Türkiye'dir. Şirket, faktoring faaliyetlerini ağırlıklı olarak tek bir coğrafi bölgede (Türkiye) sürdürmektedir.

Şirket faaliyetlerini Sermaye Piyasası Kanunu ve 13 Aralık 2012 tarih, 28496 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu" ile 24 Nisan 2013 tarih, 28627 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan BDDK'nın "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" çerçevesinde sürdürmektedir.

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

|                          | 31 Aralık<br>2022 | Ortaklık<br>payı (%) | 31 Aralık<br>2021 | Ortaklık<br>payı (%) |
|--------------------------|-------------------|----------------------|-------------------|----------------------|
| M. Semra Tümay           | 29.400            | 49,00                | 29.400            | 49,00                |
| Murat Tümay              | 15.300            | 25,50                | 15.300            | 25,50                |
| Zeynep Ş. Akçakayalıoğlu | 15.300            | 25,50                | 15.300            | 25,50                |
| <b>Sermaye</b>           | <b>60.000</b>     | <b>100,00</b>        | <b>60.000</b>     | <b>100,00</b>        |

### Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 10 Mart 2023 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un ve düzenleyici kuruluşların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

### 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

#### 2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

##### 2.1.1. Uygulanan Muhasebe Standartları

Şirket faaliyetlerini 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik, tebliğ ve genelgeleri ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yapılan açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları hükümlerini içeren "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik'te tarafından 1 Şubat 2019'da yayımlanan "Finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketlerinin muhasebe uygulamaları ile finansal tabloları hakkında yönetmelikte değişiklik yapılmasına dair yönetmelik"te yer alan yeni finansal tablo formatına uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tablolar, geçmiş dönem mali tablolarında yer alan türev işlemlerin gerçeğe uygun değerleriyle hesaplanması haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Finansal tabloların hazırlanmasında, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS") esas alınmıştır.



## EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 Aralık 2022 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") ifade edilmiştir.)

## 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

### 2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

#### 2.1.1. Uygulanan Muhasebe Standartları (devamı)

Finansal tablolar, bazı finansal araçların yeniden değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Tahsili ileride şüpheli olabilecek faktoring alacakları ve diğer alacaklar için karşılık ayrılmakta ve gider yazılmak suretiyle cari dönem kârından düşülmektedir. Takipteki alacaklar karşılığı, mevcut faktoring alacakları ile ilgili ileride çıkabilecek muhtemel zararları karşılamak amacıyla, Şirket'in kredi portföyü, kalite ve risk açısından değerlendirilerek, ekonomik koşulları ve diğer etkenleri ve ilgili mevzuatı da göz önüne alarak ayırdığı tutardır. Şirket, 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Finansal Kiralama, Faktoring Ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları İle Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" kapsamında, tahsili vadesinden itibaren 90 günden fazla geciken ancak 180 günü geçmeyen faktoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %20'si oranında, tahsili vadesinden itibaren 180 günden fazla geciken ancak 1 yılı geçmeyen faktoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %50'si oranında ve tahsili vadesinden itibaren 1 yıldan fazla gecikmiş olan faktoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, %100'ü oranında özel karşılık ayrılması gerekmektedir.

#### 2.1.2. Geçerli ve Raporlama Para Birimi

Şirket'in finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket'in finansal durumu ve faaliyet sonuçları, finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

#### 2.1.3. Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Şirket'in finansal tabloları 31 Aralık 2004 tarihine kadar "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamaya İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 29") uyarınca enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur. BDDK tarafından 28 Nisan 2005 tarihinde yayımlanan bir Genelge ile enflasyon muhasebesi uygulamasını gerektiren göstergelerin ortadan kalktığı belirtilmiş ve 1 Ocak 2005 tarihi itibarıyla enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir.

TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmeler finansal tablolarını raporlama dönemi sonundaki paranın satın alma gücüne göre raporlar. TMS 29, bir ekonominin yüksek enflasyonlu bir ekonomi olduğuna işaret edebilecek özellikleri tanımlamaktadır. Aynı zamanda, TMS 29'a göre bir yüksek enflasyonlu ekonominin para biriminde raporlama yapan tüm işletmelerin bu Standardı aynı tarihten itibaren uygulaması gerekmektedir. Bu nedenle, TMS 29'da belirtildiği üzere Ülke genelinde uygulamada tutarlılığı sağlamak amacıyla Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yapılacak açıklamayla tüm işletmelerin aynı anda TMS 29'u uygulamaya başlayacağı beklenmektedir. Ancak, 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarda TMS 29 kapsamında bir düzeltme yapıp yapılmayacağına yönelik KGK bir açıklamada bulunmamıştır. Bu nedenle, 31 Aralık 2022 tarihli finansal tablolarda TMS 29 uygulanmamış ve enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

# EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

## 31 Aralık 2022 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") ifade edilmiştir.)

## 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

### 2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

#### 2.1.4. Netleştirme

Finansal tablolara alınan tutarların netleştirilmesi için hukuki bir hakkın olduğunda ve finansal varlık ve finansal borcu netleştirmek suretiyle kapatma veya borcun ifası ile varlığın finansal tablolara alınmasını aynı zamanda yapma niyetinin olması söz konusu olduğunda finansal varlık ve borçlar netleştirilerek bilançoda net tutarları ile gösterilir.

### 2.2. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler yeni uygulamaya giren muhasebe standardına bağlı olarak geriye dönük veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Şirket'in cari yıl içerisinde önemli bir muhasebe politikası değişikliği bulunmamaktadır.

### 2.3. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

### 2.4. Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

#### i) 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

##### TFRS 3 Değişiklikleri – Kavramsal Çerçeve'ye yapılan atıflara ilişkin değişiklik

KGK, Temmuz 2020'de TFRS İşletme Birleşmeleri standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklik, TFRS 3'ün gerekliliklerini önemli şekilde değiştirmeden, Kavramsal Çerçeve'nin eski versiyonuna (1989 Çerçeve) yapılan atfı Mart 2018'de yayımlanan güncel versiyona (Kavramsal Çerçeve) yapılan atıfla değiştirmek niyetiyle yapılmıştır. Bununla birlikte, iktisap tarihinde kayda alma kriterlerini karşılamayan koşullu varlıkları tanımlamak için TFRS 3'e yeni bir paragraf eklemiştir. Değişiklik, ileriye yönelik olarak uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

##### TMS 16 Değişiklikleri - Kullanım amacına uygun hale getirme

KGK, Temmuz 2020'de, TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklikle birlikte, şirketlerin bir maddi duran varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde ettikleri gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Şirketler bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kâr veya zararda muhasebeleştirecektir. Değişiklikler geriye dönük olarak, yalnızca işletmenin değişikliği ilk uyguladığı hesap dönemi ile karşılaştırmalı sunulan en erken dönemin başlangıcında veya sonrasında kullanıma sunulan maddi duran varlık kalemleri için uygulanabilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

## EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 Aralık 2022 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") ifade edilmiştir.)

## 2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

### 2.4. Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar (devamı)

#### TMS 37 Değişiklikleri - Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler - Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri

KGK, Temmuz 2020'de, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. TMS 37'de yapılan bu değişiklik, bir sözleşmenin ekonomik açıdan "dezavantajlı" mı yoksa "zarar eden" mi olup olmadığı değerlendirilirken dikkate alınacak maliyetlerin belirlenmesi için yapılmıştır ve "direkt ilgili maliyetlerin" dahil edilmesi yaklaşımının uygulanmasını içermektedir. Değişiklikler, değişikliklerin ilk kez uygulanacağı yıllık raporlama döneminin başında (ilk uygulama tarihi) işletmenin tüm yükümlülüklerini yerine getirmediği sözleşmeler için ileriye yönelik olarak uygulanmaktadır.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

#### Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi

KGK tarafından, Temmuz 2020'de "TFRS standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi", aşağıda belirtilen değişiklikleri içerecek şekilde yayınlanmıştır:

- **TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – İlk Uygulayan olarak İştirak:** Değişiklik, bir bağlı ortaklığın, ana ortaklık tarafından raporlanan tutarları kullanarak birikmiş yabancı para çevrim farklarını ölçmesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, iştirak veya iş ortaklığına da uygulanır.
- **TFRS 9 Finansal Araçlar- Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için %10 testinde dikkate alınan ücretler:** Değişiklik, bir işletmenin yeni veya değiştirilmiş finansal yükümlülük şartlarının, orijinal finansal yükümlülük şartlarından önemli ölçüde farklı olup olmadığını değerlendirirken dikkate aldığı ücretleri açıklığa kavuşturur. Bu ücretler, tarafların birbirleri adına ödedikleri ücretler de dahil olmak üzere yalnızca borçlu ile borç veren arasında, ödenen veya alınan ücretleri içerir.
- **TMS 41 Tarımsal Faaliyetler – Gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilemeler:** Yapılan değişiklik ile, TMS 41 paragraf 22'deki, şirketlerin TMS 41 kapsamındaki varlıklarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde vergilemeler için yapılan nakit akışlarının dikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırmıştır.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

#### ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

#### TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

#### TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de kârın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmesini sağlayan bir model getirmektedir. TFRS 17, 1 Ocak 2023 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

# EKSPÖ FAKTÖRİNG ANONİM ŞİRKETİ

## 31 Aralık 2022 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") ifade edilmiştir.)

## 2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

### 2.4. Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar (devamı)

#### TMS 1 Değişiklikleri- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

Ocak 2021 ve Ocak 2023'de KGK, yükümlülüklerin kısa ve uzun vadeli sınıflandırılmasına yönelik esasları belirlemek üzere TMS 1'de değişiklikler yapmıştır. Ocak 2023'de yapılan değişikliklere göre, işletmenin bir yükümlülüğü ödemeyi erteleme hakkı, raporlama döneminden sonraki bir tarihte kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlıysa, raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu yükümlülüğü erteleme hakkı bulunmaktadır (raporlama dönemi sonunda ilgili şartlara uygunluk sağlamıyor olsa bile). Kredi sözleşmesinden doğan bir yükümlülük uzun vadeli olarak sınıflandırıldığında ve işletmenin ödemeyi erteleme hakkı 12 ay içinde kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlı olduğunda, Ocak 2023 değişiklikleri işletmelerin çeşitli açıklamalar yapmasını istemektedir. Bu açıklamalar kredi sözleşme şartları ve ilgili yükümlülükler hakkındaki bilgileri içermelidir. Ayrıca, söz konusu değişiklikler, sözleşme şartlarına uyumun raporlama tarihinde ya da sonraki bir tarihte test edilecek olmasına bakılmaksızın, uzun vadeli sınıflama için ödemeyi erteleme hakkının raporlama dönemi sonu itibarıyla bulunması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştur. Değişikliklerde, ödemeyi raporlama döneminden sonraki en az on iki ay sonraya erteleme hakkını işletmenin kullanmama ihtimalinin yükümlülüğün sınıflandırılmasını etkilemeyeceği açıkça ifade edilmiştir. Değişiklikler 1 Ocak 2024 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Yapılan değişiklikler TMS 8'e göre geriye dönük olarak uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak değişikliklerden herhangi birini erken uygulayan işletmenin diğer değişikliği de erken uygulaması zorunludur.

Genel anlamda, Şirket finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

#### TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı

Ağustos 2021'de KGK, TMS 8'de "muhasebe tahminleri" için yeni bir tanım getiren değişiklikler yayınlamıştır. TMS 8 için yayınlanan değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hataların düzeltilmesi arasındaki ayrıma açıklık getirmektedir. Ayrıca, değiştirilen standart, girdideki bir değişikliğin veya bir ölçüm tekniğindeki değişikliğin muhasebe tahmini üzerindeki etkilerinin, önceki dönem hatalarının düzeltilmesinden kaynaklanmıyorsa, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler olduğuna açıklık getirmektedir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin önceki tanımı, muhasebe tahminlerindeki değişikliklerin yeni bilgilerden veya yeni gelişmelerden kaynaklanabileceğini belirtmekteydi. Bu nedenle, bu tür değişiklikler hataların düzeltilmesi olarak değerlendirilmemektedir. Tanımın bu yönü KGK tarafından korunmuştur. Değişiklikler yürürlük tarihinde veya sonrasında meydana gelen muhasebe tahmini veya muhasebe politikası değişikliklerine uygulayacak olup erken uygulamaya izin verilmektedir.

Genel anlamda, Şirket finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

#### TMS 1 Değişiklikleri – Muhasebe Politikalarının Açıklanması

Ağustos 2021'de KGK, TMS 1 için işletmelerin muhasebe politikası açıklamalarına önemlilik tahminlerini uygulamalarına yardımcı olmak adına rehberlik ve örnekler sağladığı değişiklikleri yayınlamıştır. TMS 1'de yayınlanan değişiklikler 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. TFRS'de "kayda değer" teriminin bir tanımının bulunmaması nedeniyle, KGK, muhasebe politikası bilgilerinin açıklanması bağlamında bu terimi "önemli" terimi ile değiştirmeye karar vermiştir. "Önemli" TFRS'de tanımlanmış bir terimdir ve KGK'ya göre finansal tablo kullanıcıları tarafından büyük ölçüde anlaşılmaktadır. Muhasebe politikası bilgilerinin önemliliğini değerlendirirken, işletmelerin hem işlemlerin boyutunu, diğer olay veya koşulları hem de bunların niteliğini dikkate alması gerekir. Ayrıca işletmenin muhasebe politikası bilgilerini önemli olarak değerlendirebileceği durumlara örnekler eklenmiştir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

## EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 Aralık 2022 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") ifade edilmiştir.)

## 2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

### 2.4. Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar (devamı)

#### TMS 12 Değişiklikleri – Tek bir işlemde kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergi

Ağustos 2021'de KGG, TMS 12'de ilk muhasebeleştirme istisnasının kapsamını daraltan ve böylece istisnanın eşit vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farklara neden olan işlemlere uygulanmamasını sağlayan değişiklikler yayınlamıştır. TMS 12'ye yapılan değişiklikler 1 Ocak 2023'te veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, bir yükümlülüğe ilişkin yapılan ödemelerin vergisel açıdan indirilebilir olduğu durumlarda, bu tür indirimlerin, finansal tablolarda muhasebeleştirilen yükümlülüğe (ve faiz giderine) ya da ilgili varlık bileşenine (ve faiz giderine) vergi amacıyla ilişkilendirilebilir olup olmadığının (geçerli vergi kanunu dikkate alındığında) bir muhakeme meselesi olduğuna açıklık getirmektedir. Bu muhakeme, varlık ve yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara alınmasında herhangi bir geçici farkın olup olmadığının belirlenmesinde önemlidir. Değişiklikler karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında ya da sonrasında gerçekleşen işlemlere uygulanır. Ayrıca, karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında, kiralama ile hizmetten çekme, restorasyon ve benzeri yükümlülüklerle ilgili tüm indirilebilir ve vergilendirilebilir geçici farklar için ertelenmiş vergi varlığı (yeterli düzeyde vergiye tabi gelir olması koşuluyla) ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü muhasebeleştirilir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

#### TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri

Ocak 2023'te KGG TFRS 16'ya yönelik değişiklikler yayınlamıştır. Söz konusu değişiklikler, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirilmemesini sağlayacak şekilde, satıcı-kiracı tarafından satış ve geri kiralama işleminden doğan kira yükümlülüklerinin ölçümünde uygulanacak hükümleri belirlemektedir. Bu kapsamda, satıcı-kiracı satış ve geri kiralama işleminin fiilen başladığı tarihten sonra "Kira yükümlülüğünün sonraki ölçümü" başlığı altındaki TFRS 16 hükümlerini uygularken, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirmeyecek şekilde "kira ödemeleri"ni ya da "revize edilmiş kira ödemeleri"ni belirleyecektir. Değişiklikler, geri kiralama ortama çıkan kira yükümlülüklerinin ölçümüne yönelik spesifik bir hüküm içermemektedir. Söz konusu kira yükümlülüğünün ilk ölçümü, TFRS 16'da yer alan kira ödemeleri tanımına dahil edilenlerden farklı ödemelerin kira ödemesi olarak belirlenmesine neden olabilecektir. Satıcı-kiracının TMS 8'e göre güvenilir ve ihtiyaca uygun bilgi sağlayacak muhasebe politikası geliştirmesi ve uygulaması gerekecektir. Değişiklikler 1 Ocak 2024 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Satıcı-kiracı değişiklikleri TFRS 16'nın ilk uygulama tarihinden sonra girdiği satış ve geri kiralama işlemlerine TMS 8'e göre geriye dönük uygular.

Genel anlamda, Şirket finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

### 2.5. Uygulanan değerlendirme ilkeleri / muhasebe politikaları

#### (a) Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

##### (i) Faktoring gelirleri

Faktoring hizmet gelirleri müşterilere yapılan peşin ödemeler üzerinden tahsil veya tahakkuk edilen faiz gelirlerinden ve komisyon gelirlerinden oluşmaktadır. Faktoring işlemlerine konu olan fatura toplamı üzerinden alınan belirli bir yüzde miktarı faktoring komisyon gelirlerini oluşturmaktadır. Faktoring faiz ve komisyon gelirleri tahakkuk esasına göre etkin faiz oranı yöntemiyle muhasebeleştirilmektedir.

##### (ii) Diğer faaliyet gelir ve giderleri

Diğer gelir ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

##### (iii) Finansman gelir ve giderleri

Finansman gelir ve giderleri, tahakkuk esasına göre etkin faiz oranı yöntemiyle muhasebeleştirilmektedir.

# EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

## 31 Aralık 2022 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") ifade edilmiştir.)

## 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

### 2.5. Uygulanan değerlendirme ilkeleri / muhasebe politikaları (devamı)

#### (b) Finansal araçlar

Finansal varlık ve borçlar, Şirket'in bu finansal araçlara hukuki olarak taraf olması durumunda Şirket'in bilançosunda yer alır.

##### Finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar", "satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "kredi ve alacaklar" olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir.

##### Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

##### Factoring Alacakları ve Diğer Alacaklar

Factoring alacakları, borçluya finansman sağlama yoluyla yaratılan finansal varlıklardır. Söz konusu factoring alacakları ilk olarak elde etme maliyeti üzerinde kayda alınmakta ve kayda alınmayı müteakiben etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri ile değerlendirilmektedir.

Tahsili ileride şüpheli olabilecek factoring alacakları ve diğer alacaklar için karşılık ayrılmakta ve gider yazılmak suretiyle cari dönem kârından düşülmektedir. Takipteki alacaklar karşılığı, mevcut factoring alacakları ile ilgili ileride çıkabilecek muhtemel zararları karşılamak amacıyla, Şirket'in kredi portföyü, kalite ve risk açısından değerlendirilerek, ekonomik koşulları ve diğer etkenleri ve ilgili mevzuatı da göz önüne alarak ayırdığı tutardır. Şirket, 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Finansal Kiralama, Factoring Ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları İle Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" kapsamında, tahsili vadesinden itibaren 90 günden fazla geciken ancak 180 günü geçmeyen factoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %20'si oranında, tahsili vadesinden itibaren 180 günden fazla geciken ancak 1 yılı geçmeyen factoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %50'si oranında ve tahsili vadesinden itibaren 1 yıldan fazla gecikmiş olan factoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, %100'ü oranında özel karşılık ayrılması gerekmektedir.

2 Mayıs 2018 tarih ve 30409 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak güncellenen "Finansal Kiralama, Factoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" uyarınca TFRS 9 kapsamında karşılık ayrılması opsiyonel tutulmuştur. Bu doğrultuda Şirket, 31 Aralık 2022 itibarıyla TFRS 9 kapsamında karşılık ayırmamaktadır.

Şirket, ayrıca ilgili tebliğe göre alacakların tahsilindeki gecikme yukarıdaki süreleri geçmemiş olsa veya alacakların tahsilinde herhangi bir gecikme bulunmasa dahi, alacak tutarları için borçlunun kredi değerliliğine ilişkin mevcut bütün verileri güvenilirlik ve ihtiyatlılık ilkelerini dikkate alarak, teminat tutarını hesaplamaya dahil etmeksizin, belirlediği oranlarda özel karşılık ayırabilmektedir.

Karşılıklar tebliğinde şirketlerin, anapara, faiz veya her ikisinin tahsilinde gecikme olmayan veya doksan günden daha az gecikme olan alacaklardan doğması beklenen ancak miktarı kesin olarak belli olmayan zararların karşılanması amacıyla, genel olarak ve herhangi bir işlemle doğrudan ilgili olmaksızın karşılık ayırayabilecekleri belirtilmiş ancak zorunluluk olarak değerlendirilmemiştir. Şirket şüpheli hale gelmeyen factoring alacakları için bu kapsamda genel karşılık ayırabilir.

Alacağın silinmesi, alacağın tamamının veya bir kısmının tahsil edilemeyeceğinin öngörülmesi ya da müşterinin aciz vesikasına bağlanması durumunda gerçekleşmektedir. Alacağın silinmesiyle daha önce ayrılmış olan karşılık terse döner ve alacağın tamamı aktiften düşülür. Önceki dönemlerde silinen bir alacağın tahsili durumunda ilgili tutarlar gelir olarak kaydedilir.

## EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 Aralık 2022 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") ifade edilmiştir.)

## 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

### 2.5. Uygulanan değerlendirme ilkeleri / muhasebe politikaları (devamı)

#### (b) Finansal araçlar (devamı)

##### Finansal varlıklar (devamı)

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklar

Bir finansal varlık aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür: (a) Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması, (b) Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması. İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklara ilişkin faiz geliri etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanır. Bu gelir, aşağıdakiler dışında, finansal varlığın brüt defter değerine etkin faiz oranı uygulanarak hesaplanır: (a) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için işletme, ilk defa finansal tablolara alınmasından itibaren, finansal varlığın itfa edilmiş maliyetine krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranını uygular. (b) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlık olmayan ancak sonradan kredi-değer düşüklüğüne uğramış finansal varlık haline gelen finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için işletme, sonraki raporlama dönemlerinde, varlığın itfa edilmiş maliyetine etkin faiz oranını uygular. Bir finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının değiştirilmiş ya da başka bir şekilde yeniden yapılandırılmış olması ve bu değiştirme ve yeniden yapılandırmanın finansal varlığın finansal tablo dışı bırakılmasına yol açmadığı durumlarda, finansal varlığın brüt defter değeri yeniden hesaplanarak yapılandırma kazanç veya kaybı kâr veya zarara yansıtılır. Bir finansal varlığın değerinin kısmen ya da tamamen geri kazanılmasına ilişkin makul beklentilerin bulunmaması durumunda Şirket, finansal varlığın brüt defter değerini doğrudan düşürerek finansal tablo dışında bırakır.

Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla itfa edilmiş maliyeti ile gösterilen finansal varlıkları bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Bir finansal varlık aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması durumunda gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür: (a) Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması,

(b) Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması. Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen bir finansal varlıktan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları ile kur farkı kazanç veya kayıpları dışında kalanlar, finansal varlık finansal tablo dışı bırakılıncaya ya da yeniden sınıflandırılıncaya kadar diğer kapsamlı gelire yansıtılır. Finansal varlık yeniden sınıflandırıldığında, daha önce diğer kapsamlı gelire yansıtılan toplam kazanç ya da kayıp, yeniden sınıflandırma tarihinde yeniden sınıflandırma düzeltmesi olarak özkaynaktan çıkarılarak kâr veya zarara yansıtılır.



# EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

## 31 Aralık 2022 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") ifade edilmiştir.)

## 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

### 2.5. Uygulanan değerleme ilkeleri / muhasebe politikaları (devamı)

#### (b) Finansal araçlar (devamı)

##### Finansal varlıklar (devamı)

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlığın yeniden sınıflandırılması durumunda, işletme daha önce diğer kapsamlı gelire yansıttığı toplam kazanç ya da kaybı finansal tablolara alır. Etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz, kâr veya zarar olarak finansal tablolara alınır. İlk defa finansal tablolara almada işletme, ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak aracına yapılan yatırımın gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda, geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir.

Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkları bulunmamaktadır (31 Aralık 2021 satılmaya hazır finansal varlıklar: Bulunmamaktadır).

##### Factoring Alacakları ve Diğer Alacaklar

Factoring alacakları ve diğer alacaklar, ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. İlk kayıt tarihinden sonraki raporlama dönemlerinde alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden gösterilmektedir. Factoring işlemleri sonraki raporlama dönemlerinde kayıtlı değerleri ile gösterilmektedir.

Şirket yönetimi factoring alacaklarının ilk kayda alınması esnasında iskonto işleminin dikkate alınması nedeniyle kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yakın olduğunu öngörmektedir.

Factoring alacaklarına BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Factoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik"e uygun olarak özel karşılık ayrılmaktadır.

##### Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlıklar, her bilanço tarihinde bir finansal varlık veya finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden daha fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu zarar olayının ilgili finansal varlığın veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki tahmini nakit akımları üzerindeki etkisi sonucunda değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğüne uğrar ve değer düşüklüğü zararı oluşur. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın esas faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Factoring alacakları haricinde, tüm diğer finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Alacakların tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar haricinde değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde kâr / zararda iptal edilir.



## EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 Aralık 2022 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") ifade edilmiştir.)

## 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

### 2.5. Uygulanan değerlendirme ilkeleri / muhasebe politikaları (devamı)

#### (b) Finansal araçlar (devamı)

##### Finansal varlıklar (devamı)

##### Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemler, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Bu varlıkların defter değeri gerçeğe uygun değerlerine yakındır.

##### Türev Finansal Araçlar ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi

Şirket'in faaliyetleri, temel olarak işletmeyi kurlar ve faiz oranlarındaki değişimlere bağlı olan finansal risklere maruz bırakır. Şirket gelecekte gerçekleşecek döviz ve kredi işlemlerine bağlı kur ve faiz oranı dalgalanmaları ile ilişkilendirilen finansal risklerini yönetmek amacıyla türev finansal araçları (esas olarak döviz kuru forward sözleşmeleri) kullanmaktadır. Türev finansal araçlar, sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerleri ile kayıt altına alınmakta ve sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. Türev işlemler ekonomik olarak riskten korunma sağlamakla birlikte, finansal riskten korunma muhasebesine (hedge) uygun kalem olarak tanımlanması için tüm gereken koşullar yerine getirilmediği için alım satım amaçlı olarak muhasebeleştirilmekte ve söz konusu araçlar dolayısı ile gerçekleşen kazanç veya kayıp kâr zarar tablosu ile ilişkilendirilmektedir. 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 itibarıyla riskten korunma muhasebesi uygulanmamıştır.

##### Finansal yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

##### *Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Yükümlülükler*

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir.

Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

##### *Diğer Finansal Yükümlülükler*

Diğer finansal yükümlülükler, finansal borçlar dahil, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

# EKSPO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

## 31 Aralık 2022 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") ifade edilmiştir.)

## 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

### 2.5. Uygulanan değerlendirme ilkeleri / muhasebe politikaları (devamı)

#### (b) Finansal araçlar (devamı)

##### Finansal yükümlülükler (devamı)

##### *Diğer Finansal Yükümlülükler (devamı)*

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

#### (c) Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilir.

Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların tamir, bakım ve onarımı için harcanan tutarlar gider kaydedilmektedir. Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve kâr veya zarar tablosuna dahil edilir.

Maddi duran varlıkların ortalama faydalı ömürlerini yansıtan amortisman süreleri aşağıda belirtilmiştir:

##### **Tanım**

Mobilya ve demirbaşlar  
Taşıtlar  
Binalar

##### **Yıl**

5 yıl  
5 yıl  
50 yıl

Özel maliyetler, kira süreleri veya söz konusu özel maliyetin faydalı ömründen kısa olanı üzerinden doğrusal amortisman yöntemiyle amortisman tabi tutulur.

#### (d) Maddi olmayan duran varlıklar

##### Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilir. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal itfa yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve itfa yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

##### Bilgisayar yazılımı

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, faydalı ömürlerine göre itfa edilir.

Maddi olmayan duran varlıkların tahmini ekonomik ömürleri 5 yıldır.

## EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 Aralık 2022 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") ifade edilmiştir.)

## 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

### 2.5. Uygulanan değerlendirme ilkeleri / muhasebe politikaları (devamı)

#### (e) Finansal Olmayan Varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket'in finansal olmayan varlıklarının kayıtlı değerleri her raporlama tarihinde herhangi bir değer düşüklüğü göstergesi olup olmadığı konusunda gözden geçirilir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir.

Bir varlığın veya nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarı kullanımdaki değeri veya gerçeğe uygun değerden satış masraflarının düşülmesi ile elde edilen değerinden yüksek olanı ifade eder. Kullanım değeri, söz konusu varlığın beklenen gelecekteki nakit akışlarının cari piyasa koşullarında paranın zaman değeriyle söz konusu varlığın risklerini yansıtabilecek olan vergi öncesi iç verim oranı ile iskonto edilmesi suretiyle hesaplanır.

Değer düşüklükleri her raporlama döneminde değer düşüklüğünün azalması veya değer düşüklüğünün geçerli olmadığına dair göstergelerin olması durumunda değerlendirilir. Değer düşüklüğü geri kazanılabilir tutarın belirlenmesinde kullanılan tahminlerde değişiklik olması durumunda iptal edilir.

#### (f) Sermaye artışları

Mevcut ortaklardan olan sermaye artışları, yıllık genel kurullarda onaylanıp tescil olunan nominal değerleri üzerinden muhasebeleştirilir.

#### (g) Çalışanlara sağlanan faydalar

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket çalışanlarının emekliliğinden doğan ve Türk İş Kanunu'na göre hesaplanan muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değerine indirgenmiş tutarına göre ayrılmaktadır. Çalışanlar tarafından hak edildikçe tahakkuk esasına göre hesaplanır ve finansal tablolarda muhasebeleştirilir. Yükümlülük tutarı hükümet tarafından duyurulan kıdem tazminatı tavanı baz alınarak hesaplanmaktadır.

TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar", şirketlerin aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanarak olası yükümlülüklerinin bugünkü değerinin hesaplanmasını öngörmektedir. Dolayısıyla Şirket'in muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri aşağıdaki tabloda yer alan varsayımlar kullanılarak hesaplanmıştır.

|                   | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 |
|-------------------|----------------|----------------|
| Net iskonto oranı | %2,33          | %3,93          |

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır.

#### (h) Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır. Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır.

Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

# EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

## 31 Aralık 2022 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") ifade edilmiştir.)

## 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

### 2.5. Uygulanan değerlendirme ilkeleri / muhasebe politikaları (devamı)

#### (i) Borçlanma maliyetleri

Tüm borçlanma maliyetleri oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

#### (j) Kur değişiminin etkileri

Şirket'in finansal tabloları, işletmenin faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi ile sunulmuştur. Şirket'in faaliyet sonuçları ve mali durumu, işletmenin fonksiyonel para birimi ve finansal tablolar için sunum para birimi olan Bin TL cinsinden ifade edilmiştir.

Şirket tarafından kullanılan 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

|                          | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 |
|--------------------------|----------------|----------------|
| ABD Doları ("USD")       | 18,6983        | 12,9775        |
| Avro ("EUR")             | 19,9349        | 14,6823        |
| İngiliz Sterlini ("GBP") | 22,4892        | 17,4530        |

Şirket'in finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizle endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan TCMB gişe alış kurları kullanılarak Türk Lirası'na çevirmektedir. Şirket'in gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olan, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmekte olan ve tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemleri bulunmamaktadır.

#### (k) Hisse başına kazanç

TMS 33 "Hisse Başına Kazanç İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı"na göre hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildir. Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediğinden dolayı ilişikteki finansal tablolarda hisse başına kazanç hesaplanmamıştır.

#### (l) Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, kâra ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

#### (m) Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Şirket'in bütün faaliyetleri ağırlıklı olarak tek bir coğrafi bölgede (Türkiye) ve tek bir ticari alanda (faktoring) yürütüldüğünden dolayı TFRS 8 kapsamında bölümlere göre raporlama sunulmamıştır.

## EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 Aralık 2022 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") ifade edilmiştir.)

## 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

### 2.5. Uygulanan değerlendirme ilkeleri / muhasebe politikaları (devamı)

#### (n) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem kârının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilen veya indirilebilen gelir veya gider kalemleri ile vergilendirilemeyen veya indirilemeyen kalemleri hariç tuttuğundan dolayı, gelir tablosunda belirtilen kârdan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

#### Ertelenmiş Vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kâr elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Şerefiye veya işletme birleşmeleri dışında varlık veya yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından dolayı oluşan ve hem ticari hem de mali kâr veya zararı etkilemeyen geçici zamanlama farklarına ilişkin ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmaz.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenen vergi varlıkları yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kâr elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte bu farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bir bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenen vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kâr elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri azaltılır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla kanunlaşmış veya önemli ölçüde kanunlaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanma ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercileri tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi durumunda ya da Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini net bir esasa bağlı bir şekilde ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda onlara ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananların haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alınan, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

# EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

## 31 Aralık 2022 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") ifade edilmiştir.)

## 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

### 2.5. Uygulanan değerleme ilkeleri / muhasebe politikaları (devamı)

#### (o) TFRS 16 Kiralama İşlemleri

Şirket'in TFRS 16 standardına uygun olarak uygulamakta olduğu muhasebe politikaları aşağıdaki gibidir.

#### Kullanım Hakkı Varlıkları

Şirket, kullanım hakkı varlıklarını finansal kiralama sözleşmesinin başladığı tarihte muhasebeleştirir (örneğin, ilgili varlığın kullanım için uygun olduğu tarih itibarıyla). Kullanım hakkı varlıkları, maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek hesaplanır. Finansal kiralama borçlarının yeniden değerlendirilmesi durumunda bu rakam da düzeltilir.

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

- (a) kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- (b) kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden, alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar, ve
- (c) Şirket tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler.

Dayanak varlığın mülkiyetinin kiralama süresi sonunda Şirket'e devri makul bir şekilde kesinleşmediği sürece, Şirket kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar amortismanına tabi tutmaktadır. Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

#### Kira Yükümlülükleri

Şirket kira yükümlülüğünü kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçmektedir. Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan aşağıdaki ödemelerden oluşur:

- (a) Sabit ödemeler,
- (b) İlk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan, bir endeks veya orana bağlı değişken kira ödemeleri,
- (c) Kalıntı değer taahhütleri kapsamında Şirket tarafından ödenmesi beklenen tutarlar
- (d) Şirket'in satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve
- (e) Kiralama süresinin Şirket'in kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemeleri, ödemeyi tetikleyen olayın veya koşulun gerçekleştiği dönemde gider olarak kaydedilmektedir.

## EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 Aralık 2022 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") ifade edilmiştir.)

## 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

### 2.5. Uygulanan değerleme ilkeleri / muhasebe politikaları (devamı)

#### (o) TFRS 16 Kiralama İşlemleri (devamı)

Şirket kiralama süresinin kalan kısmı için revize edilmiş iskonto oranını, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran olarak; kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise Şirket'in yeniden değerlendirmenin yapıldığı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirlemektedir.

Şirket kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- (a) Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır, ve
- (b) Defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır.

Buna ek olarak, kiralama süresinde bir değişiklik, özü itibarıyla sabit kira ödemelerinde bir değişiklik veya dayanak varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede bir değişiklik olması durumunda, finansal kiralama yükümlülüklerinin değeri yeniden ölçülmektedir.

#### Kısa vadeli kiralamar ve dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamar

Şirket kısa vadeli kiralama kayıt muafiyetini, kısa vadeli makine ve teçhizat kiralama sözleşmelerine uygulamaktadır (yani, başlangıç tarihinden itibaren 12 ay veya daha kısa bir kiralama süresi olan ve bir satın alma opsiyonu olmayan varlıklar). Aynı zamanda, düşük değerli varlıkların muhasebeleştirilmesi muafiyetini, kira bedelinin düşük değerli olduğu düşünülen ofis ekipmanlarına da uygulamaktadır. Kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ve düşük değerli varlıkların kiralama sözleşmeleri, kiralama süresi boyunca doğrusal yöntemle gider olarak kaydedilir.

#### (p) Nakit akış tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in faktoring faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

#### (r) İlişkili taraflar

TMS 24, "İlişkili Tarafların Açıklamalarına İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı"; hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlar. İlişkili kuruluşlara, aynı zamanda sermayedarlar ve Şirket yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

Bu finansal tablolar açısından Şirket'in ortakları, yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticiler "ilişkili taraflar" olarak tanımlanmaktadır (Not 30).

# EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

## 31 Aralık 2022 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") ifade edilmiştir.)

## 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

### 2.5. Uygulanan değerleme ilkeleri / muhasebe politikaları (devamı)

#### (s) Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar

Satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılma kriterlerini sağlayan varlıklar; defter değerleri ile satış için katlanılacak maliyetler düşülmüş gerçeğe uygun değerlerinden düşük olanı ile ölçülür ve söz konusu varlıklar üzerinden amortisman ayırma işlemi durdurulur.

#### (t) Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira ve/veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup, maliyet değerinden birikmiş amortisman ve varsa birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarlar ile gösterilmektedirler.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, satılmaları veya kullanılamaz hale gelmeleri ve satışından gelecekte herhangi bir ekonomik yarar sağlanamayacağının belirlenmesi durumunda bilanço dışı bırakılırlar. Yatırım amaçlı gayrimenkulün kullanım süresini doldurmasından veya satışından kaynaklanan kâr/zarar, oluştukları dönemde gelir tablosuna dahil edilir.

### 2.6. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile oluşması muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ile raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Şirket yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönem gelir tablosunda yansıtılmaktadır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

Not 18 – Karşılıklar

Not 31 – Vergi varlık ve yükümlülükleri

## 3. Nakit ve Nakit Benzerleri

|                                                                     | 31 Aralık 2022 |               | 31 Aralık 2021 |               |
|---------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
|                                                                     | TP             | YP            | TP             | YP            |
| Kasa                                                                | 1              | -             | -              | -             |
| Bankalar                                                            | 25.930         | 25.182        | 2.947          | 13.800        |
| ~ Vadesiz mevduat                                                   | 25.930         | 25.182        | 2.947          | 13.800        |
| ~ Vadeli mevduat                                                    | -              | -             | -              | -             |
| <b>Toplam</b>                                                       | <b>25.931</b>  | <b>25.182</b> | <b>2.947</b>   | <b>13.800</b> |
| Bloke edilmiş tutarlar(*)                                           | -              | (21.430)      | -              | -             |
| <b>Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerlerinin mevcudu</b> | <b>25.931</b>  | <b>3.752</b>  | <b>2.947</b>   | <b>13.800</b> |

(\*) 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla banka mevduatları üzerinde 21.430 TL blokaj bulunmaktadır. (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla vadeli mevduat bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).



## Ekspö Faktöring Anonim Şirketi

### 31 Aralık 2022 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") ifade edilmiştir.)

## 4. Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2022 Bulunmamaktadır).

## 5. Faktoring Alacakları

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, faktoring alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

|                                | 31 Aralık 2022 |                | 31 Aralık 2021 |               |
|--------------------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|
|                                | TP             | YP             | TP             | YP            |
| İskontolu faktoring alacakları | 363.960        | -              | 207.388        | 38.453        |
| Diğer faktoring alacakları     | 228.195        | 109.775        | 124.707        | 61.065        |
|                                |                |                |                |               |
|                                | <b>592.155</b> | <b>109.775</b> | <b>332.095</b> | <b>99.518</b> |

|                                                          | 31 Aralık 2022 |                | 31 Aralık 2021 |               |
|----------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|
|                                                          | TP             | YP             | TP             | YP            |
| Yurt içi faktoring alacakları (*)                        | 592.155        | -              | 332.095        | 38.453        |
| İhracat ve ithalat faktoring alacakları                  | -              | 109.775        | -              | 61.065        |
| Takipteki faktoring alacakları(**)                       | 21.953         | -              | 21.042         | -             |
|                                                          |                |                |                |               |
| <b>Brüt Faktoring Alacakları</b>                         | <b>614.108</b> | <b>109.775</b> | <b>353.137</b> | <b>99.518</b> |
|                                                          |                |                |                |               |
| Takipteki faktoring alacakları değer düşüklüğü karşılığı | (21.953)       | -              | (21.042)       | -             |
|                                                          |                |                |                |               |
| <b>Faktoring Alacakları, Net</b>                         | <b>592.155</b> | <b>109.775</b> | <b>332.095</b> | <b>99.518</b> |

(\*) Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla yurt içi faktoring alacakları içerisinde gösterilen 29.874 TL kazanılmamış geliri bulunmaktadır. (31 Aralık 2021: 11.993 TL)

(\*\*) Bilançoda takipteki alacaklar kalemi içinde sınıflandırılmaktadır.

# EKSPO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

## 31 Aralık 2022 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") ifade edilmiştir.)

### 5. Faktoring Alacakları (devamı)

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 itibarıyla faktoring alacaklarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

|                 | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 |
|-----------------|----------------|----------------|
| Sabit oranlı    | 335.136        | 184.671        |
| Değişken oranlı | 393.834        | 257.835        |
|                 | <b>728.970</b> | <b>442.506</b> |

Faktoring alacakları aşağıdaki gibi analiz edilmektedir:

|                                                                     | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 |
|---------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış                      | 701.930        | 431.613        |
| Vadesi geçmiş henüz değer düşüklüğüne uğramamış krediler            | -              | -              |
| Değer düşüklüğüne uğramış krediler                                  | 21.953         | 21.042         |
| <b>Brüt Toplam</b>                                                  | <b>723.883</b> | <b>452.655</b> |
| Eksi: Değer düşüklüğüne uğramış krediler için ayrılan özel karşılık | (21.953)       | (21.042)       |
| <b>Faktoring alacakları ve takipteki alacaklar (net)</b>            | <b>701.930</b> | <b>431.613</b> |

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 itibarıyla faktoring alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

|                                               | 31 Aralık 2022 |            | 31 Aralık 2021 |            |
|-----------------------------------------------|----------------|------------|----------------|------------|
|                                               | Tutar          | %          | Tutar          | %          |
| Tekstil                                       | 269.630        | 39         | 98.828         | 23         |
| Demir, çelik, kömür, petrol ve diğer madenler | 80.698         | 12         | 12.631         | 3          |
| Ağaç ve ağaç ürünleri sanayi                  | 77.746         | 11         | 21.073         | 5          |
| Toptan ve perakende ticaret                   | 57.865         | 8          | 40.607         | 9          |
| Kimya ve ilaç                                 | 57.745         | 8          | 61.908         | 14         |
| Deri ve deri ürünleri sanayi                  | 42.801         | 6          | 25.556         | 6          |
| İnşaat-müteahhitlik hizmetleri                | 27.463         | 4          | 17.734         | 4          |
| Araştırma                                     | 25.617         | 4          | 21.581         | 5          |
| Metal dışı madenler sanayi                    | 14.319         | 2          | 20.657         | 5          |
| Taşımacılık, depolama ve haberleşme           | 9.722          | 1          | 47.562         | 11         |
| Makine ve teçhizat sanayi                     | 3.942          | 1          | 19.466         | 5          |
| Bilgisayar ve bilgisayar malzemeleri          | 2.632          | -          | 2.920          | 1          |
| Turizm                                        | 1.124          | -          | 10.894         | 3          |
| Finansal kurumlar                             | -              | -          | 9.746          | 2          |
| Gıda, meşrubat ve tütün sanayi                | -              | -          | 3.421          | 1          |
| Tarım ürünleri ve hayvancılık                 | -              | -          | 2.447          | 1          |
| Diğer                                         | 30.624         | 4          | 14.582         | 3          |
|                                               | <b>701.928</b> | <b>100</b> | <b>431.613</b> | <b>100</b> |

## Ekspö Faktöring Anonim Şirketi

### 31 Aralık 2022 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") ifade edilmiştir.)

## 5. Faktöring Alacakları (devamı)

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Şirket'in riski üstlenilmeyen faktöring işlemleri dağılımı aşağıdaki gibidir:

|                 | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 |
|-----------------|----------------|----------------|
| Müşteri çekleri | 250.537        | 219.280        |
|                 | <b>250.537</b> | <b>219.280</b> |

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla faktöring alacaklarına karşılık alınan teminatların taşınan değerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

|                          | 31 Aralık 2022   |                  | 31 Aralık 2021   |                  |
|--------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                          | TP               | YP               | TP               | YP               |
| Alınan kefaletler (*)    | 7.363.176        | 2.507.459        | 5.841.288        | 1.756.137        |
| Teminat çek ve senetleri | 154.837          | 462.519          | 121.083          | 234.374          |
|                          | <b>7.518.013</b> | <b>2.969.978</b> | <b>5.962.371</b> | <b>1.990.511</b> |

(\*) Bir alacak için birden fazla kişiden kefalet alınmış ise kefalet alınan her tutar ayrı ayrı dikkate alınarak teminat bakiyesine yansıtılmıştır.

## 6. Takipteki alacaklar

Şirket alacaklarına ilişkin doğmuş veya doğması beklenen zararlarını, Şirket, 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı "Finansal Kiralama, Faktöring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" esaslarına uygun olarak hesaplamakta ve muhasebeleştirmektedir.

|                                | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| Takipteki faktöring alacakları | 21.953         | 21.042         |
| Özel karşılıklar               | (21.953)       | (21.042)       |
|                                | -              | -              |

Takipteki faktöring alacaklarının vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

|                   | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 |
|-------------------|----------------|----------------|
| 90 güne kadar     | 920            | 796            |
| 90-180 gün arası  | -              | -              |
| 180-360 gün arası | -              | 2              |
| 1 yıldan uzun     | 21.033         | 20.244         |
|                   | <b>21.953</b>  | <b>21.042</b>  |

## EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 Aralık 2022 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") ifade edilmiştir.)

## 6. Takipteki alacaklar (devamı)

Özel karşılık hesaplarının hareketi aşağıdaki gibidir:

|                            | 1 Ocak –<br>31 Aralık 2022 | 1 Ocak –<br>31 Aralık 2022 |
|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| 1 Ocak, açılış             | 21.042                     | 21.815                     |
| Dönem gideri               | 920                        | 795                        |
| Tahsilat                   | (9)                        | (1.568)                    |
| <b>Dönem sonu bakiyesi</b> | <b>21.953</b>              | <b>21.042</b>              |

## 7. Maddi Duran Varlıklar

|                        | 1 Ocak 2022  | İlaveler   | Çıkışlar    | 31 Aralık 2022 |
|------------------------|--------------|------------|-------------|----------------|
| <b>Maliyet</b>         |              |            |             |                |
| Mobilya ve Demirbaşlar | 862          | 113        | (28)        | 947            |
| Taşıtlar               | 2.039        | -          | -           | 2.039          |
| Özel Maliyetler        | 341          | -          | -           | 341            |
| Diğer                  | 837          | -          | -           | 837            |
|                        | <b>4.079</b> | <b>113</b> | <b>(28)</b> | <b>4.164</b>   |

|                            | 1 Ocak 2022  | Cari Dönem<br>Amortismanı | Çıkışlar    | 31 Aralık<br>2022 |
|----------------------------|--------------|---------------------------|-------------|-------------------|
| <b>Birikmiş Amortisman</b> |              |                           |             |                   |
| Mobilya ve Demirbaşlar     | 605          | 129                       | (28)        | 706               |
| Taşıtlar                   | 1.280        | -                         | -           | 1.280             |
| Özel Maliyetler            | 341          | -                         | -           | 341               |
|                            | <b>2.226</b> | <b>129</b>                | <b>(28)</b> | <b>2.327</b>      |
| <b>Net Defter Değeri</b>   | <b>1.853</b> |                           |             | <b>1.837</b>      |

## EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 Aralık 2022 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") ifade edilmiştir.)

## 7. Maddi Duran Varlıklar (devamı)

|                        | 1 Ocak 2021  | İlaveler   | Çıkışlar     | 31 Aralık 2021 |
|------------------------|--------------|------------|--------------|----------------|
| Maliyet                |              |            |              |                |
| Mobilya ve Demirbaşlar | 826          | 36         | -            | 862            |
| Taşıtlar               | 1.929        | 230        | (120)        | 2.039          |
| Özel Maliyetler        | 341          | -          | -            | 341            |
| Diğer                  | 837          | -          | -            | 837            |
|                        | <b>3.933</b> | <b>266</b> | <b>(120)</b> | <b>4.079</b>   |

|                        | 1 Ocak 2022 | Cari Dönem Amortismanı | Çıkışlar | 31 Aralık 2022 |
|------------------------|-------------|------------------------|----------|----------------|
| Birikmiş Amortisman    |             |                        |          |                |
| Mobilya ve Demirbaşlar | 588         | 17                     | -        | 605            |
| Taşıtlar               | 1.345       | 55                     | (120)    | 1.280          |
| Özel Maliyetler        | 341         | -                      | -        | 341            |
|                        | 2.274       | 72                     | (120)    | 2.226          |
| Net Defter Değeri      | 1.659       |                        |          | 1.853          |

31 Aralık 2022 itibarıyla Şirket'in maliyet bedeli 4.079 TL ve birikmiş amortisman tutarı 2.227 TL olmak üzere, net defter bedeli 1.837 TL olan maddi duran varlığı bulunmaktadır (31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkların net defter değeri 1.853 TL'dir).

## 8. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

|                                      | 1 Ocak 2022 | İlaveler | Çıkışlar | 31 Aralık 2022 |
|--------------------------------------|-------------|----------|----------|----------------|
| <b>Maliyet</b>                       |             |          |          |                |
| Bilgisayar yazılım lisans ve hakları | 698         | -        | -        | 698            |
|                                      | <b>698</b>  | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>698</b>     |

|                                      | 1 Ocak 2022 | Dönem itfa payları | Çıkışlar | 31 Aralık 2022 |
|--------------------------------------|-------------|--------------------|----------|----------------|
| Birikmiş itfa payları                |             |                    |          |                |
| Bilgisayar yazılım lisans ve hakları | 404         | 8                  | -        | 412            |
|                                      | <b>404</b>  | <b>8</b>           | <b>-</b> | <b>412</b>     |
| <b>Net Defter Değeri</b>             | <b>294</b>  |                    |          | <b>286</b>     |

## EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 Aralık 2022 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") ifade edilmiştir.)

## 8. Maddi Olmayan Duran Varlıklar (devamı)

|                                      | 1 Ocak 2021 | İlaveler  | Çıkışlar | 31 Aralık 2021 |
|--------------------------------------|-------------|-----------|----------|----------------|
| Maliyet                              |             |           |          |                |
| Bilgisayar yazılım lisans ve hakları | 636         | 62        | -        | 698            |
|                                      | <b>636</b>  | <b>62</b> | <b>-</b> | <b>698</b>     |

  

|                                      | 1 Ocak 2021 | Dönem itfa payları | Çıkışlar | 31 Aralık 2021 |
|--------------------------------------|-------------|--------------------|----------|----------------|
| Birikmiş itfa payları                |             |                    |          |                |
| Bilgisayar yazılım lisans ve hakları | 364         | 40                 | -        | 404            |
|                                      | <b>364</b>  | <b>40</b>          | <b>-</b> | <b>404</b>     |
| <b>Net Defter Değeri</b>             | <b>272</b>  |                    |          | <b>294</b>     |

31 Aralık 2022 itibarıyla Şirket'in 698 TL maddi olmayan duran varlıkları bulunmakta olup, birikmiş amortisman tutarı 412 TL olmak üzere, net defter bedeli 286 TL'dir (31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların net defter değeri 294 TL'dir).

## 9. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, Şirket'in sahip olduğu bir apartman dairesinden oluşmakta olup, bu gayrimenkul, Şirket tarafından kira geliri kazanmak ya da gayrimenkulün fiyatında oluşabilecek bir değer artışından faydalanmak veya her iki amaç nedeniyle elde tutulmaktadır. Yatırım amaçlı gayrimenkul ilgili apartman dairesinin faydalı ömrü olan 50 yıl üzerinden doğrusal amortisman yöntemiyle amortismanına tabi tutulmuştur.

|                               | 1 Ocak 2022  | İlaveler      | Çıkışlar | 31 Aralık 2022 |
|-------------------------------|--------------|---------------|----------|----------------|
| <b>Maliyet</b>                |              |               |          |                |
| Yatırım amaçlı gayrimenkuller | 2.351        | 30.118        | -        | 32.469         |
|                               | <b>2.351</b> | <b>30.118</b> | <b>-</b> | <b>32.469</b>  |

  

|                               | 1 Ocak 2022  | Cari dönem Amortismanı | Çıkışlar | 31 Aralık 2022 |
|-------------------------------|--------------|------------------------|----------|----------------|
| <b>Birikmiş Amortisman</b>    |              |                        |          |                |
| Yatırım amaçlı gayrimenkuller | 398          | -                      | -        | 398            |
|                               | <b>398</b>   | <b>-</b>               | <b>-</b> | <b>398</b>     |
| <b>Net Defter Değeri</b>      | <b>1.953</b> |                        |          | <b>32.071</b>  |

## EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 Aralık 2022 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") ifade edilmiştir.)

## 9. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (devamı)

|                               | 1 Ocak 2021  | İlaveler | Çıkışlar | 31 Aralık 2021 |
|-------------------------------|--------------|----------|----------|----------------|
| Maliyet                       |              |          |          |                |
| Yatırım amaçlı gayrimenkuller | 2.351        | -        | -        | 2.351          |
|                               | <b>2.351</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>2.351</b>   |

  

|                               | 1 Ocak 2021  | Cari dönem Amortismanı | Çıkışlar | 31 Aralık 2021 |
|-------------------------------|--------------|------------------------|----------|----------------|
| Birikmiş Amortisman           |              |                        |          |                |
| Yatırım amaçlı gayrimenkuller | 352          | 46                     | -        | 398            |
|                               | 352          | 46                     | -        | 398            |
| <b>Net Defter Değeri</b>      | <b>1.999</b> |                        |          | <b>1.953</b>   |

## 10. Ertelenmiş vergi varlığı/borcu

Şirket, bir varlığın veya yükümlülüğün defter değeri ile vergi mevzuatı uyarınca belirlenen vergiye esas değeri arasında ortaya çıkan vergilendirilebilir geçici farklar için "Gelir Vergilerine İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 12") hükümlerine uygun olarak ertelenmiş vergi hesaplamakta ve muhasebeleştirmektedir. Ertelenmiş vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan yasallaşmış vergi oranları kullanılmaktadır.

31 Aralık 2022 itibarıyla, gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçici farklar için %25 vergi oranı kullanılmıştır (31 Aralık 2021 itibarıyla, 2022 yılında gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçici farklar için %23, 2022 yılından sonra gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçici farklar için %20 vergi oranı kullanılmıştır).

|                                           | Toplam geçici farklar |                | Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükler) |                |
|-------------------------------------------|-----------------------|----------------|---------------------------------------------|----------------|
|                                           | 31 Aralık 2022        | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2022                              | 31 Aralık 2021 |
| Çalışan hakları karşılığı                 | 2.971                 | 1.324          | 743                                         | 265            |
| Peşin tahsil edilen komisyonlar           | 337                   | 358            | 84                                          | 82             |
| Kazanılmamış faiz gelirleri               | 29.874                | 11.993         | 7.469                                       | 2.758          |
| <b>Ertelenmiş vergi varlıkları</b>        | <b>33.182</b>         | <b>13.675</b>  | <b>8.296</b>                                | <b>3.105</b>   |
| Maddi ve maddi olmayan varlıklar          | (2.405)               | (997)          | (602)                                       | (199)          |
| <b>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri</b>    | <b>(2.405)</b>        | <b>(997)</b>   | <b>(602)</b>                                | <b>(199)</b>   |
| <b>Ertelenmiş vergi varlıkları, (net)</b> | <b>30.777</b>         | <b>12.678</b>  | <b>7.694</b>                                | <b>2.906</b>   |

# EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

## 31 Aralık 2022 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") ifade edilmiştir.)

### 10. Ertelenmiş vergi varlığı/borcu (devamı)

Bilanço tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi varlığı hareketi aşağıda verilmiştir:

|                                    | 2022         | 2021         |
|------------------------------------|--------------|--------------|
| Açılış Bakiyesi, 1 Ocak            | 2.906        | 1.527        |
| Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)   | 4.789        | 1.379        |
| <b>Kapanış Bakiyesi, 31 Aralık</b> | <b>7.695</b> | <b>2.906</b> |

### 11. Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin varlıklar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

### 12. Diğer aktifler

|                             | 31 Aralık 2022 |           | 31 Aralık 2021 |           |
|-----------------------------|----------------|-----------|----------------|-----------|
|                             | TL             | YP        | TL             | YP        |
| Müşterilerden alacaklar (*) | 2.949          | 19        | 1.828          | 13        |
| Peşin ödenmiş giderler      | 19             | -         | 13             | -         |
|                             | <b>2.968</b>   | <b>19</b> | <b>1.841</b>   | <b>13</b> |

(\*) Müşterilerden alacaklar, faktoring alacaklarına ilişkin BSMV alacaklarından oluşmaktadır.

### 13. Alınan krediler

|                      | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 |
|----------------------|----------------|----------------|
| Kısa vadeli krediler | 466.465        | 202.702        |
|                      | <b>466.465</b> | <b>202.702</b> |

Banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| Döviz Cinsi | Ortalama Faiz Oranı % | Vade Aralığı           | 31 Aralık 2022 |
|-------------|-----------------------|------------------------|----------------|
| TL          | %17,29                | Ocak 2023 – Mart 2023  | 466.435        |
|             |                       |                        | <b>466.435</b> |
| Döviz Cinsi | Ortalama Faiz Oranı % | Vade Aralığı           | 31 Aralık 2021 |
| TL          | %21,30                | Ocak 2022 – Şubat 2022 | 150.216        |
|             |                       |                        | <b>150.216</b> |



## EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 Aralık 2022 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") ifade edilmiştir.)

### 13. Alınan krediler (devamı)

| Döviz Cinsi | Ortalama Faiz Oranı % | Vade Aralığı          | 31 Aralık 2022 |
|-------------|-----------------------|-----------------------|----------------|
| USD         | -                     | -                     | -              |
|             |                       |                       | -              |
|             |                       |                       |                |
|             |                       |                       |                |
| Döviz Cinsi | Ortalama Faiz Oranı % | Vade Aralığı          | 31 Aralık 2021 |
| USD         | %1,48                 | Ocak 2022 – Mart 2022 | 51.719         |
|             |                       |                       |                |
|             |                       |                       | 51.719         |

| Döviz Cinsi | Ortalama Faiz Oranı % | Vade Aralığı          | 31 Aralık 2022 |
|-------------|-----------------------|-----------------------|----------------|
| EUR         | %4,12                 | Ocak 2023 – Mart 2023 | 30             |
|             |                       |                       |                |
|             |                       |                       | 30             |
| Döviz Cinsi | Ortalama Faiz Oranı % | Vade Aralığı          | 31 Aralık 2021 |
| EUR         | %0,70                 | Mart 2022             | 777            |
|             |                       |                       |                |
|             |                       |                       | 777            |

|                 | 31 Aralık 2022 |    | 31 Aralık 2021 |        |
|-----------------|----------------|----|----------------|--------|
|                 | TP             | YP | TP             | YP     |
| Sabit faizli    | 466.435        | 30 | 150.216        | 13.954 |
| Değişken faizli | -              | -  | -              | 38.532 |
|                 | 466.435        | 30 | 150.216        | 52.486 |

### 14. İhraç edilen menkul kıymetler

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

## EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 Aralık 2022 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") ifade edilmiştir.)

#### 15. Faktoring borçları

|                                 | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| Factoring işlemlerinden borçlar | 10.852         | 7.702          |
|                                 | <b>10.852</b>  | <b>7.702</b>   |

#### 16. Kiralama işlemlerinde borçlar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

#### 17. Diğer Yükümlülükler

|                                          | 31 Aralık 2022 |           | 31 Aralık 2021 |            |
|------------------------------------------|----------------|-----------|----------------|------------|
|                                          | TP             | YP        | TP             | YP         |
| Peşin tahsil edilen ücret ve komisyonlar | 337            | 3         | 28             | 330        |
| Satıcılara borçlar                       | 1.315          | 8         | 578            | 2          |
|                                          | <b>1.652</b>   | <b>11</b> | <b>606</b>     | <b>332</b> |

#### 18. Karşılıklar

Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı

|                              | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 |
|------------------------------|----------------|----------------|
| Kıdem tazminatı karşılığı    | 2.971          | 1.324          |
| Kullanılmamış izin karşılığı | -              | -              |
|                              | <b>2.971</b>   | <b>1.324</b>   |

##### *Kıdem tazminatı karşılığı:*

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır.

|                            | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 |
|----------------------------|----------------|----------------|
| <b>Dönem başı bakiyesi</b> | <b>1.324</b>   | <b>1.158</b>   |
| Faiz maliyeti              | 897            | 248            |
| Hizmet maliyeti            | 899            | 126            |
| Dönem içi ödenen           | (149)          | (208)          |
| Aktüeryal (kazanç) / kayıp | -              | -              |
| <b>Dönem sonu bakiyesi</b> | <b>2.971</b>   | <b>1.324</b>   |

## EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 Aralık 2022 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") ifade edilmiştir.)

## 18. Karşılıklar (devamı)

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir.

23 Mayıs 2002'deki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır.

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için ilgili döneme ait kıdem tazminat tavan tutarını geçemeyecek şekilde bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla (tam TL tutarı ile) 15.371,40 TL (2021: 8.284,51 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır.

TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), Şirket'in yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür.

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Şirket, kıdem tazminatını tahmin edilen enflasyon oranlarına ve personelin işten ayrılması veya işine son verilmesi ile ilgili kendi deneyimlerinden doğan faktörlere dayanarak ve hak kazanılan menfaatlerin ilgili bilanço tarihlerinde geçerli olan devlet tahvili faiz oranını ve "Öngörülen Birim Kredi Yöntemi"ni kullanarak iskonto eden bağımsız bir aktüeryal çalışma yaptırmış ve finansal tablolarına yansıtmıştır. Bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %19,16 enflasyon, %21,94 faiz oranı ve yaklaşık %2,33'lük reel iskonto oranı varsayımları kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2021: yıllık %16,90 enflasyon, %21,50 faiz oranı ve yaklaşık %3,93 reel iskonto oranı).

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir.

## 19. Azınlık payları

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

## 20. Ödenmiş sermaye ve sermaye yedekleri

### Ödenmiş Sermaye

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, Şirket'in esas sermayesi 60.000 Bin TL'dir (31 Aralık 2021: 60.000 Bin TL). 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, Şirket'in çıkarılmış 1 TL (31 Aralık 2021: 1 TL) değerinde 60.000.000 adet (31 Aralık 2021: 60.000.000 adet) imtiyazsız hisse senedi bulunmaktadır. Şirket'in tescil edilmiş sermayesi beheri 1 TL değerinde 100.000.000 adet hisseden oluşmaktadır.

Kanuni finansal tablolarda yasal yedekler dışında birikmiş kârlar aşağıda belirtilen yasal yedek şartına tabi olmak kaydıyla dağıtımaya açıktır. Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar kanuni net kârın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan kârın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir. 31 Temmuz 2004 tarihli 25539 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan 5228 sayılı "Bazı Vergi Kanunlarında Değişiklik Yapılması Hakkındaki Kanun" uyarınca, enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo denkleştirme işleminde ortaya çıkan ve "Geçmiş Yıllar Kâr/Zararı"nda izlenen özkaynak kalemlerine ait enflasyon farkları tutarının, düzeltme sonucu oluşan geçmiş yıl zararlarına mahsup edilebilmesi veya kurumlar vergisi mükelleflerince sermayeye ilave edilebilmesi mümkün olmakta ve bu işlemler kâr dağıtımını sayılmamaktadır. Bununla birlikte BDDK tarafından ertelenmiş vergi varlıklarına ilişkin gelir tutarlarının nakit ya da iç kaynak olarak nitelendirilemeyeceği ve dolayısıyla dönem kârının bahse konu varlıklardan kaynaklanan kısmının kâr dağıtımına ve sermaye artırımına konu edilmemesi gerektiği mütalaa edilmektedir.

# EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

## 31 Aralık 2022 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") ifade edilmiştir.)

## 20. Ödenmiş sermaye ve sermaye yedekleri (devamı)

### Kâr Payı Dağıtım

Şirket, 2022 yılına ilişkin 2023 Temmuz ayı içerisinde (tam TL tutarı ile) 6.000.000 TL nakit temettü dağıtmıştır (2021: 1.940.000 TL).

## 21. Kâr yedekleri

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla kâr yedekleri aşağıdaki gibidir:

|                | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 |
|----------------|----------------|----------------|
| Yasal yedekler | 16.846         | 16.512         |
|                | <b>16.846</b>  | <b>16.512</b>  |

## 22. Geçmiş yıl kâr veya zararı

|                           | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 |
|---------------------------|----------------|----------------|
| Geçmiş yıl kâr / (zararı) | 153.933        | 114.756        |
|                           | <b>153.933</b> | <b>114.756</b> |

## 23. Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler

### 23.1. Alınan Teminatlar

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık alınan teminatlar aşağıdaki gibidir:

|                      | 31 Aralık 2022   |                  | 31 Aralık 2021   |                  |
|----------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                      | TP               | YP               | TP               | YP               |
| Alınan kefaletler(*) | 7.363.176        | 2.507.459        | 5.841.288        | 1.756.137        |
| Müşteri senetleri    | 106.159          | 444.813          | 76.152           | 222.085          |
| Müşteri çekleri      | 48.678           | 17.706           | 44.931           | 12.289           |
|                      | <b>7.518.013</b> | <b>2.969.978</b> | <b>5.962.371</b> | <b>1.990.511</b> |

(\*) Bir alacak için birden fazla kişiden kefalet alınmış ise kefalet alınan her tutar ayrı ayrı dikkate alınarak teminat bakiyesine yansıtılmıştır.

## Ekspö Faktöring Anonim Şirketi

### 31 Aralık 2022 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") ifade edilmiştir.)

## 23. Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler (devamı)

### 23.2. Verilen Teminatlar

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, verilen teminatlar aşağıda yer alan kuruluşlara verilen teminat mektuplardan oluşmaktadır:

|                                      | 31 Aralık 2022 |          | 31 Aralık 2021 |          |
|--------------------------------------|----------------|----------|----------------|----------|
|                                      | TP             | YP       | TP             | YP       |
| Bankalara verilen teminat mektupları | 103.096        | -        | 35.008         | -        |
| Müşteriler lehine verilen kefaletler | 7.500          | -        | 7.500          | -        |
|                                      | <b>110.596</b> | <b>-</b> | <b>42.508</b>  | <b>-</b> |

## 24. Esas faaliyet gelirleri

|                                                | 1 Ocak-<br>31 Aralık 2022 | 1 Ocak-<br>31 Aralık 2021 |
|------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Faktoring faiz gelirleri                       | 183.794                   | 79.548                    |
| Faktoring komisyon gelirleri ve diğer gelirler | 7.114                     | 8.054                     |
|                                                | <b>190.908</b>            | <b>87.602</b>             |

## 25. Esas faaliyet giderleri

|                                   | 1 Ocak-<br>31 Aralık 2022 | 1 Ocak-<br>31 Aralık 2021 |
|-----------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Personel giderleri                | 32.104                    | 17.254                    |
| Kiralama giderleri                | 4.406                     | 2.511                     |
| Üyelik aidatları                  | 1.818                     | 621                       |
| Bilgi işlem bakım gideri          | 968                       | 596                       |
| Kıdem tazminat karşılığı gideri   | 583                       | 316                       |
| Denetim ve danışmanlık gideri     | 447                       | 354                       |
| Araç giderleri                    | 441                       | 113                       |
| Amortisman ve itfa payı giderleri | 114                       | 114                       |
| Vergi, resim, harçlar ve fonlar   | 216                       | 157                       |
| Temsil ve ağırlama giderleri      | 399                       | 161                       |
| Haberleşme giderleri              | 71                        | 48                        |
| Diğer                             | 2.501                     | 1.549                     |
|                                   | <b>44.068</b>             | <b>23.794</b>             |

## EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 Aralık 2022 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") ifade edilmiştir.)

#### 25. Esas faaliyet giderleri (devamı)

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet giderleri içinde yer alan personel giderlerinin aşağıdaki gibidir:

|                                 | 1 Ocak-31 Aralık 2022 | 1 Ocak-31 Aralık 2021 |
|---------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Maaş ve ücretler                | 28.870                | 15.330                |
| SSK işveren payı                | 1.510                 | 952                   |
| Personel özel sigorta giderleri | 795                   | 392                   |
| Personel ulaşım servis gideri   | 339                   | 224                   |
| Personel yemek giderleri        | 396                   | 222                   |
| İşsizlik sigortası işveren payı | 106                   | 74                    |
| Diğer                           | 88                    | 60                    |
|                                 | <b>32.104</b>         | <b>17.254</b>         |

#### 26. Diğer faaliyet gelirleri

|                             | 1 Ocak-31 Aralık 2022 | 1 Ocak-31 Aralık 2021 |
|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Kambiyo işlemleri kârı      | 35.252                | 22.867                |
| Konusu kalmayan karşılıklar | 65                    | -                     |
| Bankalardan alınan faizler  | 12                    | 51                    |
| Diğer                       | -                     | 1.413                 |
|                             | <b>35.329</b>         | <b>24.331</b>         |

#### 27. Finansman giderleri

|                                      | 1 Ocak-31 Aralık 2022 | 1 Ocak-31 Aralık 2021 |
|--------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Kullanılan kredilere verilen faizler | 71.841                | 20.983                |
| Verilen ücret ve komisyonlar         | 5.734                 | 911                   |
|                                      | <b>77.575</b>         | <b>21.894</b>         |

#### 28. Karşılık giderleri

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla karşılık giderleri aşağıda sunulmuştur.

|                  | 1 Ocak-31 Aralık 2022 | 1 Ocak-31 Aralık 2021 |
|------------------|-----------------------|-----------------------|
| Özel karşılıklar | (1.984)               | (765)                 |
|                  | <b>(1.984)</b>        | <b>(765)</b>          |

## Ekspö Faktörİng Anonİm Şİrketİ

### 31 Aralık 2022 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") ifade edilmiştir.)

## 29. Diğer faaliyet giderleri

|                          | 1 Ocak-31 Aralık 2022 | 1 Ocak-31 Aralık 2021 |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Kambiyo işlemleri zararı | 1.974                 | 4.703                 |
|                          | <b>1.974</b>          | <b>4.703</b>          |

## 30. İlişkili taraf işlemleri

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde ilişkili taraflarla yapılan işlemleri sonucu oluşan giderler aşağıdaki gibidir.

|                              | 1 Ocak-31 Aralık 2022 | 1 Ocak-31 Aralık 2021 |
|------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| M. Semra Tümay – kira gideri | 4.406                 | 2.511                 |
|                              | <b>4.406</b>          | <b>2.511</b>          |

### Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve menfaatler toplamı:

Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap döneminde yönetim kurulu ve üst yönetime sağladığı ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 22.383 TL'dir (31 Aralık 2021: 16.174 TL).

## 31. Vergi varlık ve yükümlülükleri

### Kurumlar vergisi

Türkiye'de kurumlar vergisi oranı %20'dir. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır. Kâr dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir. 15 Nisan 2020 tarih 7394 sayılı kanunun 25. maddesi ile 5520 sayılı Kanunun "Kurumlar vergisi ve geçici vergi oranı" başlıklı 32. maddesinin birinci fıkrasında yapılan değişiklik; bankalar, finansal kiralama, faktoring, finansman ve tasarruf finansman şirketleri, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketlerinin kurum kazançları üzerinden kurumlar vergisi oranının %25 olarak uygulanması hükmüne bağlanmıştır. Ayrıca aynı Kanunun 26. maddesi söz konusu %25'lik oranın 1 Temmuz 2022 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak ve 1 Şubat 2022 tarihinden itibaren başlayan vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için geçerli olmak üzere 2022 takvim yılında da uygulanabilmesi düzenlenmiştir.

Şirketler üçer aylık mali kârları üzerinden geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14'üncü gününe kadar beyan edip on yedinci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi mahsup edilebilir.

Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmektedir.

Türkiye'de mukim şirketlerden, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden sorumlu olmayanlar ve muaf tutulanlar haricindekilere yapılanlarla Türkiye'de mukim olan ve olmayan gerçek kişilere ve Türkiye'de mukim olmayan tüzel kişilere yapılan temettü ödemeleri %10 gelir vergisine tabidir.

20 Ocak 2022 tarihinde Türkiye Büyük Millet Meclisi gündeminde kabul edilen "Vergi Usul Kanunu ile Kurumlar Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" ile enflasyon muhasebesi uygulaması 31 Aralık 2023 tarihli bilançodan başlamak üzere ertelenmiştir.

# EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

## 31 Aralık 2022 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") ifade edilmiştir.)

### 31. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Türkiye’de mukim şirketlerden yine Türkiye’de mukim anonim şirketlere yapılan temettü ödemeleri gelir vergisine tabi değildir. Ayrıca kârın dağıtılmaması veya sermayeye eklenmesi durumunda gelir vergisi hesaplanmamaktadır.

#### Dönem vergi gideri ve ertelenen vergi

Vergi gideri, cari dönem vergi giderini ve ertelenmiş vergi giderini kapsar. Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, gelir tablosuna dahil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

Dönem vergi gideri, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla Şirket’in bağlı ortaklıklarının ve özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlarının faaliyet gösterdiği ülkelerde yürürlükte olan vergi kanunları dikkate alınarak hesaplanır. Türk Vergi mevzuatına göre, kanuni veya iş merkezleri Türkiye’de bulunan kurumlar, kurumlar vergisine tabidir.

Türk vergi sisteminde mali zararlar takip eden beş yıl içindeki mali kârlar ile mahsup edilebilmekte olup, önceki yıllar kazançlarından (geriye dönük) mahsup mümkün değildir.

Ayrıca, kurumlar vergisine mahsup edilmek üzere yıl içinde ara dönemlerde beyan edilen matrahlar üzerinden geçici vergi ödenmektedir.

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla vergi karşılığı yürürlükteki vergi mevzuatı çerçevesinde ayrılmıştır.

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren yıllara ait gelir tablolarına yansıtılmış vergiler aşağıda özetlenmiştir:

|                                          | 1 Ocak-31 Aralık 2022 | 1 Ocak-31 Aralık 2021 |
|------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı    | 30.438                | 16.645                |
| Dönem içinde ödenen geçici vergi         | (19.840)              | (8.870)               |
| <b>Vergi (varlıkları)/yükümlülükleri</b> | <b>10.598</b>         | <b>7.775</b>          |

|                                       | 1 Ocak-31 Aralık 2022 | 1 Ocak-31 Aralık 2021 |
|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Dönem vergi gideri                    | 30.438                | 16.645                |
| Ertelenmiş vergi gideri/(geliri)      | (4.789)               | (1.379)               |
| <b>Toplam vergi gideri / (geliri)</b> | <b>25.649</b>         | <b>15.266</b>         |

| <b>Vergi Karşılığının Mutabakatı</b>      | <b>1 Ocak-31 Aralık 2022</b> | <b>1 Ocak-31 Aralık 2021</b> |
|-------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Vergi öncesi kâr                          | 100.636                      | 60.777                       |
| Geçerli vergi oranı                       | %25                          | %25                          |
| Hesaplanan vergi                          | (25.159)                     | (15.194)                     |
| Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi | (447)                        | (108)                        |
| Diğer                                     | (43)                         | 36                           |
| <b>Gelir tablosundaki vergi gideri</b>    | <b>(25.649)</b>              | <b>(15.266)</b>              |



## Ekspö Faktöring Anonim Şirketi

### 31 Aralık 2022 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") ifade edilmiştir.)

### 32. Hisse başına kazanç

Şirket'in hisse senetleri borsada işlem görmediğinden dolayı, ekli finansal tablolarda hisse başına kazanç hesaplanmamıştır.

### 33. Finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da mali tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından gerekli olan diğer hususlar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

### 34. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

#### a) Sermaye Risk Yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanmayı hedeflemektedir.

24 Aralık 2013 tarihli Resmi Gazetede yayınlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik'in 12. maddesine göre Şirket öz kaynağının toplam aktiflere oranının yönetmelikte belirlenen asgari %3'lük standart oranının tutturulması zorunludur. Şirket, 31 Aralık 2022 itibarıyla standart oranı tutturmuştur. (31 Aralık 2021: standart oranı tutturmuştur).

#### b) Önemli Muhasebe Politikaları

Şirket'in finansal araçlarla ilgili önemli muhasebe politikaları 2.5 numaralı «Uygulanan Değerleme İlkeleri- Muhasebe Politikaları» notunda açıklanmaktadır.

# EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

## 31 Aralık 2022 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") ifade edilmiştir.)

### 34. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

#### c) Finansal Araçlar Kategorileri

|                                | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| <u>Finansal Varlıklar:</u>     |                |                |
| Nakit değerler ve bankalar     | 51.113         | 16.747         |
| Factoring alacakları           | 701.928        | 431.613        |
| <u>Finansal Yükümlülükler:</u> |                |                |
| Factoring borçları             | 10.852         | 7.702          |
| Alınan krediler                | 466.465        | 202.702        |

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

#### d) Finansal Risk

Şirket finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve faaliyetleri ile ilgili maruz kalınan finansal risklerin gözlemlenmesinden ve yönetilmesinden sorumludur. Söz konusu bu riskler; piyasa riski (döviz kuru riski, gerçeğe uygun faiz oranı riski ve fiyat riskini de içerir), likidite riski ile nakit akım faiz oranı riskini kapsar.

#### e) Piyasa Riski

Faaliyetleri nedeniyle Şirket, döviz kurundaki (f maddesine bakınız) ve faiz oranındaki (i maddesine bakınız) değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket düzeyinde karşılaşılan piyasa riskleri, duyarlılık analizleri esasına göre ölçülmektedir.

Cari yılda Şirket'in maruz kaldığı piyasa riskinde ya da karşılaşılan riskleri ele alış yönteminde veya bu riskleri nasıl ölçtüğüne dair kullandığı yöntemde, önceki seneye göre bir değişiklik olmamıştır.

# EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

## 31 Aralık 2022 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") ifade edilmiştir.)

### 34. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

#### f) Kur Riski Yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket faaliyetlerinin ve finansman anlaşmalarının nakit akışlarının sonucunda ortaya çıkan kur riskini düzenli olarak kontrol etmektedir.

Aşağıdaki tablo 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Şirket'in detaylı bazda yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir, Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine TL karşılıkları göre aşağıdaki gibidir:

|                                   | 31 Aralık 2022 |               |          |                |
|-----------------------------------|----------------|---------------|----------|----------------|
|                                   | USD            | EUR           | Diğer    | Toplam         |
| <b>Varlıklar</b>                  |                |               |          |                |
| Nakit ve nakit benzerleri         | -              | -             | -        | -              |
| Bankalar                          | 3.455          | 21.727        | -        | 25.182         |
| Factoring alacakları              | 86.293         | 23.482        | -        | 109.775        |
| Diğer aktifler                    | 19             | -             | -        | 19             |
| <b>Toplam varlıklar</b>           | <b>89.767</b>  | <b>45.209</b> | <b>-</b> | <b>134.976</b> |
| <b>Yükümlülükler</b>              |                |               |          |                |
| Alınan krediler                   | -              | 30            | -        | 30             |
| Factoring borçları                | -              | -             | -        | -              |
| Diğer yükümlülükler               | -              | 11            | -        | 11             |
| Diğer yabancı kaynaklar           | 1.433          | 7.233         | -        | 8.666          |
| <b>Toplam yükümlülükler</b>       | <b>1.433</b>   | <b>7.274</b>  | <b>-</b> | <b>8.707</b>   |
| <b>Net yabancı para pozisyonu</b> | <b>88.334</b>  | <b>37.935</b> | <b>-</b> | <b>126.269</b> |
| Bilanço dışı pozisyon             | -              | -             | -        | -              |
| <b>Net pozisyon</b>               | <b>88.334</b>  | <b>37.935</b> | <b>-</b> | <b>126.269</b> |

  

|                                   | 31 Aralık 2021 |               |              |                |
|-----------------------------------|----------------|---------------|--------------|----------------|
|                                   | USD            | EUR           | Diğer        | Toplam         |
| <b>Varlıklar</b>                  |                |               |              |                |
| Nakit ve nakit benzerleri         | 11.428         | 2.198         | 174          | 13.800         |
| Factoring alacakları              | 76.053         | 22.552        | 913          | 99.518         |
| Diğer aktifler                    | 13             | -             | -            | 13             |
| <b>Toplam varlıklar</b>           | <b>87.494</b>  | <b>24.750</b> | <b>1.087</b> | <b>113.331</b> |
| <b>Yükümlülükler</b>              |                |               |              |                |
| Alınan krediler                   | 51.719         | 760           | -            | 52.486         |
| Factoring borçları                | 325            | 8             | -            | 332            |
| Diğer yükümlülükler               | 1.039          | 5.506         | 891          | 7.430          |
| <b>Toplam yükümlülükler</b>       | <b>53.083</b>  | <b>6.274</b>  | <b>891</b>   | <b>60.248</b>  |
| <b>Net yabancı para pozisyonu</b> | <b>34.411</b>  | <b>18.476</b> | <b>196</b>   | <b>53.083</b>  |
| Bilanço dışı pozisyon             | -              | -             | -            | -              |
| <b>Net pozisyon</b>               | <b>34.411</b>  | <b>18.476</b> | <b>196</b>   | <b>53.083</b>  |

# EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

## 31 Aralık 2022 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") ifade edilmiştir.)

### 34. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

#### Kur Riskine Duyarlılık

Şirket, başlıca ABD Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo ABD Doları ve Avro kurlarındaki %10'luk artışın Şirket'in ilgili yabancı paralara olan duyarlılığını göstermektedir. Kullanılan %10'luk oran, kur riskinin üst düzey yönetime Şirket içinde raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade eder. Şirket'in raporlama tarihinde maruz kaldığı kur riskine ilişkin duyarlılık analizleri, mali yılın başlangıcındaki değişikliğe göre belirlenir ve tüm raporlama dönemi boyunca sabit tutulur. Pozitif tutar, kâr/zararda gelir artışını ifade eder.

#### Döviz kuru riski duyarlılık analizi

Şirket, başlıca ABD Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo ABD Doları ve Avro kurlarındaki %10'luk artışın Şirket'in ilgili yabancı paralara olan duyarlılığını göstermektedir. Kullanılan %10'luk oran, kur riskinin üst düzey yönetime Şirket içinde raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade eder. Şirket'in raporlama tarihinde maruz kaldığı kur riskine ilişkin duyarlılık analizleri, mali yılın başlangıcındaki değişikliğe göre belirlenir ve tüm raporlama dönemi boyunca sabit tutulur. Pozitif tutar, kâr/zararda gelir artışını ifade eder.

|                                                            | 31 Aralık 2022                  |                                  |                                 |                                  |
|------------------------------------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
|                                                            | Kâr / Zarar                     |                                  | Özkaynaklar                     |                                  |
|                                                            | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde         |                                 |                                  |                                 |                                  |
| 1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü                    | 8.833                           | (8.833)                          | 8.833                           | (8.833)                          |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)                  | -                               | -                                | -                               | -                                |
| <b>3- ABD Doları net etki (1 +2)</b>                       | <b>8.833</b>                    | <b>(8.833)</b>                   | <b>8.833</b>                    | <b>(8.833)</b>                   |
| Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde               |                                 |                                  |                                 |                                  |
| 4 - Avro net varlık / yükümlülük                           | 3.794                           | (3.794)                          | 727                             | (727)                            |
| 5 - Avro riskinden korunan kısım (-)                       | -                               | -                                | -                               | -                                |
| <b>6- Avro net etki (4+5)</b>                              | <b>3.794</b>                    | <b>(3.794)</b>                   | <b>727</b>                      | <b>(727)</b>                     |
| Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değişmesi halinde |                                 |                                  |                                 |                                  |
| 7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü                    | -                               | -                                | -                               | -                                |
| 8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)            | -                               | -                                | -                               | -                                |
| <b>9- Diğer Döviz Varlıkları net etki (7+8)</b>            | <b>-</b>                        | <b>-</b>                         | <b>-</b>                        | <b>-</b>                         |
| <b>TOPLAM (3 + 6 +9)</b>                                   | <b>12.627</b>                   | <b>(12.627)</b>                  | <b>9.560</b>                    | <b>(9.560)</b>                   |

## Ekspö Faktörİng Anonİm Şİrketİ

### 31 Aralık 2022 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") ifade edilmiştir.)

### 34. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

|                                                            | 31 Aralık 2021                  |                                  |                                 |                                  |
|------------------------------------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
|                                                            | Kâr / Zarar                     |                                  | Özkaynaklar                     |                                  |
|                                                            | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde         |                                 |                                  |                                 |                                  |
| 1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü                    | 3.441                           | (3.441)                          | 3.441                           | (3.441)                          |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)                  | -                               | -                                | -                               | -                                |
| <b>3- ABD Doları net etki (1 +2)</b>                       | <b>3.441</b>                    | <b>(3.441)</b>                   | <b>3.441</b>                    | <b>(3.441)</b>                   |
| Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde               |                                 |                                  |                                 |                                  |
| 4 - Avro net varlık / yükümlülük                           | 1.848                           | (1.848)                          | 1.848                           | (1.848)                          |
| 5 - Avro riskinden korunan kısım (-)                       | -                               | -                                | -                               | -                                |
| <b>6- Avro net etki (4+5)</b>                              | <b>1.848</b>                    | <b>(1.848)</b>                   | <b>1.848</b>                    | <b>(1.848)</b>                   |
| Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değişmesi halinde |                                 |                                  |                                 |                                  |
| 7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü                    | 20                              | (20)                             | 20                              | (20)                             |
| 8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)            | -                               | -                                | -                               | -                                |
| <b>9- Diğer Döviz Varlıkları net etki (7+8)</b>            | <b>20</b>                       | <b>(20)</b>                      | <b>20</b>                       | <b>(20)</b>                      |
| <b>TOPLAM (3 + 6 +9)</b>                                   | <b>5.309</b>                    | <b>(5.309)</b>                   | <b>5.309</b>                    | <b>(5.309)</b>                   |

#### g) Kredi Riski

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket, yalnızca kredi güvenilirliği olan taraflarla işlemlerini gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda, yeterli teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır. Kredi riski, müşteriler için belirlenen sınırlar aracılığıyla kontrol edilmektedir.

## EKSPO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 Aralık 2022 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") ifade edilmiştir.)

## 34. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

### g) Kredi Riski (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

| 31 Aralık 2022                                                                                                                                   | Factoring Alacakları | Bankalar | Diğer Aktifler |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------|----------------|
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski                                                                                      | 701.928              | 51.112   | 2.987          |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri                                                      | 701.928              | 51.112   | 2.987          |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | -                    | -        | -              |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı                    | -                    | -        | -              |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                                                                                    | -                    | -        | -              |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                                                                             | 21.953               | -        | -              |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                            | (21.953)             | -        | -              |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar                                                                                                      | -                    | -        | -              |

## Ekspö Faktörİng Anonİm Şİrketİ

### 31 Aralık 2022 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") ifade edilmiştir.)

## 34. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

### g) Kredi Riski (devamı)

| 31 Aralık 2021                                                                                                                                   | Faktörİng Alacakları | Bankalar | Diğer Aktİfler |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------|----------------|
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski                                                                                      | 431.613              | 16.747   | 1.854          |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri                                                      | 431.613              | 16.747   | 1.854          |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | -                    | -        | -              |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı                    | -                    | -        | -              |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                                                                                    | -                    | -        | -              |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                                                                             | 21.042               | -        | -              |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                            | (21.042)             | -        | -              |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar                                                                                                      | -                    | -        | -              |

### h) Likidite Risk Yönetimi

Şirket yönetimi, kısa, orta, uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimi oluşturmuştur. Şirket, tahmini ve fiili nakit akışlarını düzenli olarak takip ederek ve finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetir.

# EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

## 31 Aralık 2022 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") ifade edilmiştir.)

### 34. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

#### i) Faiz Oranı Riski

Şirket'in sabit ve değişken faiz oranları üzerinden faktoring işlemi yapması ve borçlanması, Şirket'i faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Söz konusu risk, sabit ve değişken oranlı alacak ve borçlar arasında uygun bir dağılım yapılarak, Şirket tarafından kontrol edilmektedir.

#### Faiz Oranı Duyarlılığı

Faiz riski, faiz oranlarındaki değişimlerin finansal tabloları etkileme olasılığından kaynaklanmaktadır. Şirket, belirli bir dönemde vadesi dolacak veya yeniden fiyatlandırılacak varlık ve yükümlülüklerin zamanlama uyumsuzlukları veya farklılıklarından dolayı faiz riskine maruzdur. Şirket, bu riskini risk yönetimi stratejileri uygulayarak varlık ve yükümlülüklerin faiz değişim tarihlerini eşleştirerek yönetmektedir.

|                                         | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 |
|-----------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Sabit Faizli Finansal Araçlar</b>    |                |                |
| Finansal Varlıklar:                     |                |                |
| <i>Bankalar</i>                         | -              | -              |
| <i>Factoring alacakları</i>             | 335.136        | 184.671        |
| Finansal Yükümlülükler:                 |                |                |
| <i>Alınan krediler</i>                  | 466.465        | 158.909        |
| <i>Factoring borçları</i>               | 10.852         | 7.702          |
| <b>Değişken Faizli Finansal Araçlar</b> |                |                |
| Finansal Varlıklar:                     | -              | -              |
| <i>Factoring alacakları</i>             | 393.834        | 184.671        |
| Finansal Yükümlülükler:                 |                |                |
| <i>Alınan krediler</i>                  | -              | 43.793         |
| <i>Factoring borçları</i>               | 308.094        | 246.942        |

#### j) Diğer Fiyat Riskleri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).



## Ekspö Faktörİng Anonİm Şİrketİ

### 31 Aralık 2022 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") ifade edilmiştir.)

## 34. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

### k) Likidite Risk Yönetimi

Şirket yönetimi, kısa, orta, uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimi oluşturmuştur. Şirket, tahmini ve fiili nakit akışlarını düzenli olarak takip ederek ve finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetir.

#### Likidite Tablosu

Aşağıdaki tablolar, Şirket'in varlık ve yükümlülüklerini tahsil etmesi ve ödemesi gereken en erken tarihlere göre hazırlanmıştır. Şirket'in ayrıca iskontolanmamış varlık ve yükümlülükleri üzerinden tahsil edilecek ve ödenecek faizler de aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

| 31 Aralık 2022                              |                |                                  |                |               |               |               |
|---------------------------------------------|----------------|----------------------------------|----------------|---------------|---------------|---------------|
| Sözleşmeye Göre veya Beklenen Vadeler       | Defter Değeri  | Beklenen Nakit Çıkışları Toplamı | 3 aydan kısa   | 3-12 ay arası | 1-5 yıl arası | 5 yıldan uzun |
|                                             |                |                                  |                |               |               |               |
| <b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b> | <b>478.980</b> | <b>494.236</b>                   | <b>494.236</b> | -             | -             | -             |
| Alınan krediler                             | 466.465        | 481.721                          | 481.721        | -             | -             | -             |
| Faktoring borçları                          | 10.852         | 10.852                           | 10.852         | -             | -             | -             |
| Diğer yükümlülükler                         | 1.663          | 1.663                            | 1.663          | -             | -             | -             |

| 31 Aralık 2021                        |               |                                  |              |               |               |               |
|---------------------------------------|---------------|----------------------------------|--------------|---------------|---------------|---------------|
| Sözleşmeye Göre veya Beklenen Vadeler | Defter Değeri | Beklenen Nakit Çıkışları Toplamı | 3 aydan kısa | 3-12 ay arası | 1-5 yıl arası | 5 yıldan uzun |
|                                       |               |                                  |              |               |               |               |
| Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler  | 211.342       | 215.553                          | 197.439      | 18.114        | -             | -             |
| Alınan krediler                       | 202.702       | 206.913                          | 188.799      | 18.114        | -             | -             |
| Faktoring borçları                    | 7.702         | 7.702                            | 7.702        | -             | -             | -             |
| Diğer yükümlülükler                   | 938           | 938                              | 938          | -             | -             | -             |

## EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 Aralık 2022 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") ifade edilmiştir.)

## 34. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

### 1) Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Gerçeğe uygun değer, zorunlu satış veya tasfiye dışında tarafların rızası dahilindeki bir işlemde, bir finansal aracın alım satımının yapılabileceği tutardır. Mevcut olması durumunda kote edilmiş piyasa fiyatı rayiç değeri en iyi biçimde yansıtır.

Şirket, finansal araçların tahmini makul değerlerini, hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Ancak piyasa bilgilerini değerlendirip gerçek değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak bu finansal tablolarda sunulan tahminler, her zaman, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri, Türkiye'deki mali piyasalardan alınabilen güvenilir bilgilere dayandırılarak hesaplanmıştır. Diğer finansal araçların rayiç değerleri, benzer özelliklere sahip başka bir finansal aracın cari piyasa değeri dikkate alınarak veya gelecekteki nakit akımlarının cari faiz oranları ile iskonto edilmesini içeren varsayım teknikleri kullanılarak tespit edilmiştir.

Kısa vadeli varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin iskonto etkisinin önemsiz akışı sebebiyle kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir.

Factoring alacakların kayıtlı değerinin, kısa vadeli olmaları sebebiyle gerçeğe uygun değeri yansıttığı öngörülmektedir.

## 35. Bağımsız denetçi/bağımsız denetim kuruluşundan alınan hizmetlere ilişkin ücretler

1 Ocak – 31 Aralık 2022 raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti 245.000 TL'dir (1 Ocak – 31 Aralık 2021: 150.000 TL).

## 36. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

8 Eylül 1999 tarihi öncesi işe girişi olan çalışanlar için emeklilik yaş şartını kaldıran düzenleme 3 Mart 2023 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanmıştır. Buna göre ilgili çalışanlardan prim gün sayısını ve sigortalılık süresini tamamlayanlar emekli olmaya hak kazanmıştır. Bu düzenlemenin kıdem tazminatı ödemelerinin yerine getirilme zamanlaması ve olasılığı üzerinde etkisi olması beklenmektedir. Söz konusu düzenlemenin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi beklenmemektedir.

Türkiye'nin güney doğu kesiminde pek çok ilimizi etkileyen bir deprem meydana gelmiştir. Şirket Yönetimi afet ile ilgili olarak Şirket'in operasyonları ve finansal durumu üzerindeki etkilerinin ön değerlendirmesini yapmıştır. Depremin Şirket'in özsermayesi üzerinde olumsuz etki yaratmayacağını öngörmektedir.

#### YÖNETİM

**MURAT TUMAY**  
GENEL MÜDÜR

**ERHAN MERAL**  
GENEL MÜDÜR YARDIMCISI



**EKSPÖ FAKTORİNG A.Ş.**

Maslak Mahallesi

Maslak Meydan Sokak No: 5/B

Spring Giz Plaza

34398 Sarıyer/İstanbul

**T:** 0 212 276 39 59

**F:** 0 212 276 39 79-80

**e-posta:** [info@ekspofaktoring.com](mailto:info@ekspofaktoring.com)

**Swift Kodu:** EKSFTRI2