

2023

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

18

2023 YILI GELİŞMELERİ

2023'TE FİNANSE EDİLEN İŞLER
2023'TE FİNANSE EDİLEN DIŞ TİCARET İŞLEMLERİ
2023 YILI FAALİYETLERİ
FİNANSAL GÖSTERGELER

26

EKONOMİDEKİ GELİŞMELER

DÜNYA EKONOMİSİ
TÜRKİYE EKONOMİSİ

30

BANKACILIKTAKİ GELİŞMELER

BANKACILIK SEKTÖRÜNÜN GELİŞİMİ
2023'TE BANKACILIK SEKTÖRÜ
EKONOMİK VERİLER

36

KURUMSAL YÖNETİM

İÇ KONTROL SİSTEMİ
RİSK YÖNETİMİ
İNSAN KAYNAKLARI
BİLGİ TEKNOLOJİLERİ

47

FİNANSAL TABLOLAR VE DENETİM RAPORU

BANKACILIK SEKTÖRÜNDEKİ ENGİN TECRÜBEMİZİ
YENİLİKÇİ BİR VİZYONLA SENTEZLEYEREK SAĞLAM
TEMELLER ÜZERİNE İNŞA ETTİĞİMİZ İLERLEYİŞİMİZİ
SÜRDÜRÜYORUZ. GÜÇLÜ FİNANSAL ALTYAPIMIZ VE
GÜÇLÜ NİTELİKLERE SAHİP İNSAN KAYNAĞIMIZLA,
SEKTÖRE YÖN VEREN ADIMLAR ATMAYA DEVAM
EDİYORUZ. YENİLİKÇİ PROJELERİMİZ VE STRATEJİK
YAKLAŞIMIMIZ, BAŞARILI KONUMUMUZU PEKİŞTİRİRKEN
ULUSLARARASI ARENADA GÜCÜMÜZÜ VE ETKİMİZİ
SÜREKLİ OLARAK ARTIRIYORUZ.

GELECEĞE YÖNELİK VİZYONUMUZ, BAŞARILI
SONUÇLARIN YANI SIRA, SÜREKLİ GELİŞİM VE YENİLİK
ARAYIŞINI İÇERİYOR. BU ANLAYIŞLA, MÜŞTERİLERİMİZE
EN ÜSTÜN HİZMETİ SUNMA HEDEFİ DOĞRULTUSUNDA
KENDİMİZİ SÜREKLİ YENİLİYOR VE GELİŞTİRİYORUZ.
ÇALIŞANLARIMIZIN ÖZVERİLİ KATKILARIYLA DAHA
DA GÜÇLENEN KURUMSAL YAPIMIZ, BİZİ DAHA BÜYÜK
HEDEFLERE TAŞIYOR.

BAŞARILARLA DOLU BİR YILI DAHA GERİDE BIRAKIRKEN
GELECEĞE BÜYÜK BİR UMUT VE KARARLILIKLA
BAKIYORUZ. HER ZAMAN DAHA İYİSİNİ HEDEFLEYEREK
BU DOĞRULTUDA EMİN ADIMLARLA İLERLİYORUZ. GÜÇLÜ
KÖKLERİMİZ VE VİZYONER BAKIŞ AÇIMIZ SAYESİNDE
SEKTÖRDEKİ BAŞARILARIMIZI SÜRDÜREBİLMEK VE
DAHA BÜYÜK ADIMLARLA İLERLEYEBİLMEK İÇİN VAR
GÜCÜMÜZLE ÇALIŞMAYA DEVAM EDİYORUZ.



GÜRBÜZ TÜMAY
ONURSAL BAŞKAN

BAŞKAN'IN MESAJI

MESLEĞİMİZİ
MİSYONUMUZ OLARAK
GÖRÜYORUZ. BU NEDENLE,
KURULUŞUMUZDAN
İTİBAREN MEMLEKET
SEVGİSİYLE HAREKET
EDİYOR; SUNDUĞUMUZ
FİNANSMAN MODELLERİ
VE İNOVASYONLARIMIZ
İLE FİNANSMANA ERİŞİMİ
KOLAYLAŞTIRIYOR,
ÇİFTÇİMİZİN,
SANAYİCİMİZİN,
TURİZMCİMİZİN VE
DESTEKLEDİĞİMİZ TÜM
NİŞ SEKTÖRLERİN
EKONOMİYE KATKISINI
SÜRDÜRMESİNE YARDIMCI
OLUYORUZ.



Değerli Müşterilerimiz ve İş Ortaklarımız,

2023 yılı, Kahramanmaraş merkezli meydana gelen ve ulus olarak hepimizi derinden yaralayan deprem felaketiyle başladı. Öncelikle bu felakette hayatını kaybeden tüm vatandaşlarımızı rahmetle anıyorum. Depremin ilk dakikalarından itibaren, devletimizin yoğun çabası ve halkımızın gösterdiği güçlü dayanışma, yaşanan büyük yıkımın etkilerini hafifletti. Biz de Ekspo Faktoring olarak bölgedeki müşterilerimizden olan alacaklarımızı uygun vadelere göre yeniden yapılandırarak ihtiyaçlarına bir nebze de olsa katkıda bulunmaya çalıştık.

Küresel düzeyde bakıldığında 2023, devam eden enflasyon ve buna paralel uygulanan sıkı para politikaları ile jeopolitik gelişmelerin büyüme üzerindeki etkilerinin birleştiği bir yıl oldu. Türkiye’de ise, 2022’den itibaren süre gelen ihracat ve üretim teması ile başlatılan genişleyici ekonomik politika seti 2023 yılının ikinci çeyreğine kadar sürdürülürken, enflasyon ve cari açıda yaşanan yüksek artış eğilimi, politika setinde değişikliği gerekli kıldı ve Merkez Bankası uzunca bir aradan sonra Haziran ayı ile beraber faiz artışı sürecini başlattı. Sıkılaştırılan para politikası adımlarıyla beraber

makroihtiyati politikalarda da sadeleşme adımlarının bugün de devam ettiğini görüyoruz.

Ekspo Faktoring olarak bu süreçte finansal açıdan aktif, kullandığımız fonlar ve vermiş olduğumuz garantilerde ihtiyatlı büyümemizi sürdürdük. Aktiflerimiz 2023 yılında 1.131 milyon TL olarak gerçekleşti. Aktiflerimiz içinde ihracatları desteklemek için kullandığımız fonlar ve bunların hammadde finansmanı için yurtdışına verdiğimiz garantiler bizlere duyulan güveni temsil etmektedir. Bunlara ek olarak aktiflerimiz içinde gittikçe artan oranda yer bulan tarımsal finansman işlemleri bizlere gelecek için ışık tutmaktadır.

2023 yılında öz kaynaklarımızı ve bankalarımızdan kullandığımız fonları ekonomiye aktarmaya devam eden kurumumuz, nakdi kredi hacmini hacmini 1,030 milyon TL’ye, konsolide bazda nakdi ve gayrinakdi kredi hacmi toplamını ise 1,130 milyon TL seviyesine ulaştırdı. 2023 senesinde net kârımızı 176 milyon TL olarak gerçekleştirirken öz kaynaklarımız mevcut sene operasyonlarımızdan elde edilen kârımız vesilesiyle toplamda 470 milyon TL’ye geldi.

2023, Cumhuriyetimizin 100. yılını kutlamamız nedeniyle

ülkemiz ve kurumumuz açısından büyük önem taşımaktaydı. Cumhuriyetin kazanımlarına yürekten bağlı bir finans kurumu olarak, kurumumuzu sahiplenip yaptıklarımızı daha ileriye taşıyacak genç nesillere bırakacağımız asıl mirasın, ülkemiz ve dünya geleceği için üstlendiğimiz yüksek sorumluluk duygusu olduğuna inanıyoruz. Mesleğimizi misyonumuz olarak görüyoruz. Bu nedenle, kuruluşumuzdan itibaren memleket sevgisiyle hareket ediyor; sunduğumuz finansman modelleri ve inovasyonlarımız ile finansmana erişimi kolaylaştırıyor, çiftçimizin, sanayicimizin, turizmcimizin ve desteklediğimiz tüm niş sektörlerin ekonomiye katkısını sürdürmesine yardımcı oluyoruz. Ayrıca, girişimcilik ekosisteminin zenginleşmesini sağlamak için var gücümüzle çalışıyoruz ve çalışmaya devam edeceğiz.

Bizimle aynı vizyonu paylaşan ve her zaman yanımızda olan paydaşlarımıza ve müşterilerimize teşekkür ediyor, saygı ve sevgilerimizi sunuyorum.

MURAT TÜMAY
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.de Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Müdür 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.

HAKKINDA

KALİTE VE VERİMLİLİĞİ
ESAS ALAN HİZMET
ANLAYIŞIYLA
SÜRDÜRÜLEBİLİR
BİR BÜYÜME ÇİZGİSİ
YAKALAYAN EKSPONANSİYEL
FAKTÖRİNG, İSTİKRARLI
BİR BİÇİMDE GELİŞİMİNİ
SÜRDÜREREK 2024 YILINDA
1,7 MİLYAR TL AKTİF
BÜYÜKLÜĞE ULAŞMAYI
HEDEFLİYOR.

MİSYON

Dijital çağın gerektirdiği 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 kabul ederek köklü geçmişine yakışır şekilde sürekli fark ve değer yaratan saygın bir kurum olarak faaliyet göstermek

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

İstikrarlı bir biçimde gelişimini sürdürerek 2024 yılında 1,7 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 firmaların yurt dışı faaliyetlerine finansman desteği sunarak dış ticarete katkı sağlamak

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

BİR BAKIŞTA EKSPOFAKTORİNG

Kuruluş

2000

Kurucularının yarım asra yaklaşan bankacılık deneyimini ve bilgi birikimini arkasına alarak 1 milyon TL sermayeyle kurulmuştur. Sektörü farklı bir bakış açısıyla yeniden kurgulamak üzere çıktığı yolda emin adımlarla ilerlemektedir.

Dış Ticaret İşlemi

~778

MİLYON TL

Türkiye'nin yapılandırılmış ilk finansman ürünlerini farklı sektörlerin kullanımına sunarak geçtiğimiz 13 yılda 133 milyon ABD doları tutarındaki kısmi akreditif olmak üzere yaklaşık 778 milyon ABD doları tutarında dış ticaret işlemi gerçekleştirmiştir.

Öz Kaynak

~470

MİLYON TL

Güçlü öz kaynak yapısıyla krizlerden her zaman başarılı bir şekilde çıkan şirket, öz kaynakları, sürdürülebilir büyüme hedefi, yenilikçi vizyonu ve yetkin insan kaynağıyla geleceğe güvenle bakmaktadır.

Güvene dayalı yaklaşım

Kaliteli hizmet standardı, yenilikçi uygulamaları, şeffaflık ve güvene dayalı yaklaşımı sayesinde finans sektöründe saygın bir konuma sahiptir.

İlklerin öncüsü

Yenilikçi uygulamalar, hizmetler ve ürünlerle sektörde pek çok ilki gerçekleştirerek sürdürülebilir büyüme hedefi, güçlü sermaye yapısı, yenilikçi yönetim felsefesi, yetkin insan kaynağı, kaliteli ve verimli hizmetin yanı sıra, müşteri memnuniyetini odağına alarak faaliyetlerini sürdürmektedir.

Yüksek standartlar

Sektöründe ilk kez faaliyet raporu yayımlayarak, finansal tablolarını kamuoyuyla düzenli olarak paylaşarak, bağımsız denetim kuruluşları tarafından denetlenerek ve Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication (SWIFT) sistemine geçerek sektörün standartlarını yükseltmeye devam etmektedir.

Geleneksel ile yenilikçiliğin uyumu

Bayrağı devralan ikinci kuşakla birlikte geleneksel değerlerini koruyarak yenilikçi bakış açısını

şirketin tüm iş süreçlerine entegre etmiştir. Geleneksel ile yenilikçiliği uyumlu ve dengeli bir şekilde bir araya getirmesi şirkete önemli bir üstünlük sağlamıştır.

Proaktif yaklaşım

Dünyada yaşanan hızlı değişime ayak uydurmayı ve yarının dinamiklerini öngörmeyi öncelikleri arasında değerlendirmektedir.

Geniş hizmet yelpazesi

Geniş bir yelpazede hizmet sunarak Türkiye ekonomisinin belkemiğini oluşturan sektörlerde faaliyet gösteren birçok firmanın finansman ihtiyaçlarını karşılamaktadır.

Müşteriye özel çözümler

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.

Uzun soluklu iş birliği

Müşterileriyle güvene dayalı ve uzun soluklu ilişkiler kurmaktadır. Portföy verimliliği konusundaki hassasiyeti ve proaktif yaklaşımı

sayesinde müşteri muhafaza oranı sektör ortalamasının oldukça üzerindedir. Müşterilerinin çalışmalarını ve faaliyet gösterdikleri sektörleri yakından takip etmekte, düzenli müşteri ziyaretleri ve görüşmeleriyle ilişkilerini canlı tutmaktadır.

Ayrıcalıklı hizmet

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

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.

Rekabet avantajı

Finansal üstünlüklerini ve gücünü uluslararası derecelendirme kuruluşları nezdinde tescillemiştir. ABD'den Almanya'ya, Çin'den Kore'ye yaygın bir muhabir ağı bulunmaktadır. Kurduğu uluslararası ilişkileriyle de önemli bir rekabet avantajına sahiptir.

Uzun vadeli kaynak

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

Entelektüel sermaye bakımından Türkiye'nin en güçlü finans kurumları arasında yer alan şirketin insan kaynağı, yüksek etik standartlar çerçevesinde ve sorumluluk bilinciyle çalışmakta, 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.

Güvenli bilgi aktarım ortamı

Bankalar ve uluslararası finans kurumlarıyla ilişkilerini güvenli bilgi aktarım ortamında sürdürme hedefiyle 2012'de 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'te sistem altyapısını yenilemiş, 2016'da Bankalar Birliği'ne bağlı Risk Merkezi'nin talepleri doğrultusunda şirketteki sanal platform kapasitesini iki katına çıkarmıştır. Loglama, test ortamlarının oluşturulması ve teknolojik altyapının merkezi yönetimiyle ilgili adım atarak veri güvenliğini de artırmıştır.

Sürdürülebilir risk yönetimi

Ekonomik konjonktürün getirdiği finansal risklerin yanı sıra, 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 olanakları geliştirmektedir.

YÖNETİM ANLAYIŞI

KURUCULARININ BİLGİ BİRİKİMİ İLE YÖNETİMİ ÜSTLENEN İKİNCİ KUŞAĞIN YENİLİKÇİ YAKLAŞIMININ OLUŞTURDUĞU SİNERJİDEN GÜÇ ALAN EKSPÖ FAKTORİNG, 'YENİ NESİL GELENEKSEL BANKACILIK' ANLAYIŞINI BAŞARIYLA UYGULAMAKTADIR.

50

YILA YAKLAŞAN
BANKACILIK DENEYİMİYLE
'YENİ NESİL GELENEKSEL
BANKACILIK'

Sektörde yükselen standartlar

Faaliyetlerini etik değerlere, uluslararası kriterlere, yürürlükteki mevzuat, şartname ve standartlara uygun olarak yürüterek başarısını sürdürülebilir kılmaya odaklanan Ekspo Faktoring'in kurumsal yönetim anlayışının temelinde şeffaf yönetim, etkin risk yönetimi ve iç kontrol mekanizması yer almaktadır. 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.

Sürdürülebilir kurumsal gelişim

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.

KURUMSAL YÖNETİM ANLAYIŞININ EKSPÖ FAKTORİNG'İN HER BİRİMİNDE AYNI STANDARTLARDA BENİMSENMESİ, KURUM İÇİ İLETİŞİMİN GELİŞTİRİLMESİ VE KURUM KÜLTÜRÜNÜN DAHA DA GÜÇLENDİRİLMESİ İÇİN ÇALIŞMALARA ARALIKSIZ DEVAM EDİLMEKTEDİR.

KOMİTELER

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 bazı 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 ünvanın hem de görev ve sorumluluğun artması) ve yatay (ünvanın 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

FARKLI SEKTÖRLERDE FAALİYET GÖSTEREN MÜŞTERİLERİNİN FİNANSMAN İHTİYAÇLARINA NİTELİKLİ ÇÖZÜMLER SUNAN EKSPÖ FAKTORİNG, ÜRÜN YELPAZESİNİ DAİMA ZENGİNLEŞTİRMeye VE GELİŞTİRMeye, PAZARLAMA YÖNTEMLERİNİ DAHA DA ETKİNLEŞTİRMeye VE MÜŞTERİ MEMNUNİYETİNİ EN ÜST DÜZEYDE SAĞLAMAYA ODAKLANMAKTADIR.

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 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.

İhracat Finansmanı

Nakit akışı düzensizliği, ihracatçıların karşılaşılabileceği önemli sorunlar arasında yer almaktadır. 2002 yılından bu yana ihracat finansmanı hizmeti sunan Ekspo Faktoring, bu alanda engin deneyime sahiptir ve ihracat finansmanından 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

21+

MİLYON ABD DOLARI
İthalat Finansmanı

14+

MİLYON ABD DOLARI
İhracat Finansmanı

35+

MİLYON ABD DOLARI
Dış Ticaret
Finansmanı

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.

Ekspo Faktoring;

- Yurt içi ve yurt dışı işlemlerde finansman sağlamanın yanı sıra, garanti ve tahsilat hizmetlerini de bünyesinde bulundurarak 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.
- 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 karşın müşteriler lehine şeffaf ve ilkeli davranarak 2024 yılında özellikle dış ticaret alanında faaliyet gösteren firmalara uygun maliyetli finansman sağlamayı hedeflemektedir.

FİNANSAL ÜSTÜNLÜKLER

2024'TE 1,7 MİLYAR TL AKTİF BÜYÜKLÜĞE ULAŞMAYI HEDEFLEYEN EKSPÖ FAKTORİNG, İHRACAT VE İTHALAT AĞIRLIKLI FİRMALARIN EN GÜÇLÜ FİNANSAL ORTAKLARINDAN BİRİ OLARAK KÜRESEL ŞİRKETLERLE TÜRK ŞİRKETLERİ ARASINDAKİ İLİŞKİLERİN GELİŞTİRİLMESİ VE DERİNLEŞTİRİLMESİNE ÖNEMLİ KATKI SAĞLAMAKTADIR.

Dünya standartlarında sonuçlar

Banka dışı finans sektöründe yenilikçi ürün ve hizmetler sunan Ekspo Faktoring, müşterilerine global perspektiften dünya standartlarında sonuçlar yakalama fırsatı sunmakta, karşılıklı güven ve şeffaflık ilkelerinden aldığı güçle uygun maliyetli kaynak yaratmaktadır. 2023 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 genişleterek dış ticaretin finansmanı alanında geliştirdiği etkin çözümlerle ihracat ve ithalat ağırlıklı firmaların en güçlü finansal ortaklarından biri haline gelerek uzun vadeli stratejik hedeflerine emin adımlarla ilerlemektedir.

Geniş yelpazede ürün ve hizmetler

Ekspo Faktoring, yurt dışı işlemler

kapsamında müşterilerine Gayrikabili Rücu İhracat Finansmanı, Kabili Rücu İhracat Finansmanı, İhracat Akreditifi Temliki, İthalat Akreditifi, Kabul Kredili İhracat 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.

Özelleştirilmiş finansal çözümler

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.

Artan aktif büyüklük

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 2023 yıl sonu itibarıyla 1.132 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket, 2024 yılında

Ekspö Faktoring, 2000 YILINDA 1 MİLYON TL SERMAYEYLE KURULMUŞ OLUP SÜRDÜRÜLEBİLİR BAŞARIYA ODAKLANARAK İSTİKRARLI BİR BİÇİMDE BÜYÜMEYE DEVAM ETMEKTEDİR.

1,7 milyar TL aktif büyüklüğe ulaşmayı hedeflemektedir. Finansal üstünlükleri uluslararası derecelendirme kuruluşları nezdinde de tescillenen Ekspö Faktoring, 2024 yılında müşterileri için hızlı ve uygun maliyetli çözümler yaratarak sürdürülebilir kârlılığını ve reel sektöre olan güçlü desteğini sürdürmeyi hedeflemektedir.

İstikrarlı büyüme

Ekspö Faktoring, 2000 yılında 1 milyon TL sermayeyle kurulmuş olup sürdürülebilir başarıya odaklanarak istikrarlı bir biçimde büyümeye devam etmektedir. 2023 yıl sonu itibarıyla öz kaynakları 469,9 milyon TL'ye, işlem hacmi 3,3 milyar TL'ye ulaşan Ekspö Faktoring'in şirket faaliyetlerinden elde ettiği vergi öncesi dönem kârı ise 218,8 milyon TL olarak belirlenmiştir. Şirketin 2023 yılı cirosunun %73,3'ünü yurt içi, %26,7'sini ise yurt dışı işlemler oluşturmuştur. Yönetilebilir ölçüde vade riski, likidite riski ve kur riski taşıyan Ekspö Faktoring'de geleneksel olarak kâr dağıtılmamakta, elde edilen kâr düzenli olarak öz kaynakta muhafaza edilmektedir.

Sürdürülebilir kârlılık

Faaliyetlerini ağırlıklı olarak öz kaynaklarına dayanarak yürüten Ekspö 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. 2023 yılında zorlu piyasa şartlarına rağmen Ekspö Faktoring'de bu oran %42 seviyesinde gerçekleşmiştir.

Rekabet üstünlüğü

Ekspö 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 %98'ini 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. Ekspö 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.

TOPLAM AKTİFLER (BİN TL)

1.131.901	2023
798.315	2022
457.220	2021

TOPLAM ÖZ KAYNAKLAR (BİN TL)

469.940	2023
305.766	2022
236.779	2021

%98

Şirket Alacaklarının Geri
Dönülebilirlik
Oranı

%42

Öz Kaynak/Toplam Aktif
Oranı

2023'TE FİNANSE EDİLEN İŞLER

HEDEF ODAKLI PAZARLAMA ANLAYIŞI SAYESİNDE YURT İÇİ VE YURT DIŞI FON SAĞLAYICILARIYLA TÜRK ÖZEL SEKTÖRÜ ARASINDA SAĞLAM BİR KÖPRÜ GÖREVİ ÜSTLENEN EKSPÖ FAKTORİNG, GEÇTİĞİMİZ 13 YILDA FARKLI SEKTÖRLERDE FAALİYET GÖSTEREN MÜŞTERİLERİNİN DIŞ TİCARET İŞLEMLERİNE YAKLAŞIK 778 MİLYON ABD DOLARI TUTARINDA DESTEK SAĞLAMIŞTIR.

3,3

milyar TL
Toplam Ciro

2023'DE FİNANSE EDİLEN İŞLERİN SEKTÖRLERE GÖRE DAĞILIMI (%)

TEKSTİL VE TEKSTİL ÜRÜNLERİ SANAYİ	24,62	
METAL ANA SANAYİ VE İŞLENMİŞ MADDE ÜRETİMİ	20,43	
TOPTAN VE PERAKENDE TİCARET MOT. AR. SERVİS HİZMETLERİ	12,26	
KİMYA VE KİMYA ÜRÜNLERİ İLE SENTETİK LİF SANAYİ	11,54	
DERİ VE DERİ ÜRÜNLERİ SANAYİ	5,67	
OTEL VE RESTORANLAR (TURİZM)	4,17	
İNŞAAT	3,70	
KÂĞIT HAM MADDE VE KÂĞIT ÜRÜNLERİ BASIM SANAYİ	3,20	
DİĞER METAL DIŞI MADENLER SANAYİ	2,12	
ULAŞIM ARAÇLARI SANAYİ	1,82	
TAŞIMACILIK, DEPOLAMA VE HABERLEŞME	1,66	
EMLAK KOMİSYON, KİRALAMA VE İŞLETMECİLİK FAALİYETLERİ	1,54	
AĞAÇ VE AĞAÇ ÜRÜNLERİ SANAYİ	1,41	
FİNANSAL ARACILIK	1,38	
DİĞER TOPLUMSAL SOSYAL VE KİŞİSEL HİZMETLER	1,29	
KAUÇUK VE PLASTİK ÜRÜNLERİ SANAYİ	1,28	
MAKİNE VE TEÇHİZAT SANAYİ	1,27	
GIDA, MEŞRUBAT VE TÜTÜN SANAYİ	0,37	
TARIM, HAYVANCILIK, ORMANCILIK	0,24	
BAŞKA YERLERDE SINIFLANDIRILMAMIŞ İMALAT SANAYİ	0,04	

2023'TE FİNANSE EDİLEN DIŞ TİCARET İŞLEMLERİ

EKSPO FAKTORİNG, FARKLI SEKTÖRLERDE FAALİYET GÖSTEREN MÜŞTERİLERİNİN DIŞ TİCARET FAALİYETLERİNİN FİNANSMANINA DESTEK VERMEYİ SÜRDÜRMÜŞTÜR. 2023 YILINDA İHRACAT FAALİYETLERİNE YÖNELİK 14,1 MİLYON ABD DOLARI, İTHALAT FAALİYETLERİNE YÖNELİK 21,2 MİLYON ABD DOLARI DESTEK SAĞLANMIŞTIR.

2023'DE FİNANSE EDİLEN İŞLERİN SEKTÖRLERE GÖRE DAĞILIMI (%)

İTHALAT

METAL ANA SANAYİİ VE İŞLENMİŞ MADDE ÜRETİMİ		%75,37
TOPTAN VE PERAKENDE TİCARET MOTORLU ARAÇLAR SERVİS HİZMETLERİ		%21,76
TEKSTİL VE TEKSTİL ÜRÜNLERİ SANAYİ		%2,87

İHRACAT

TEKSTİL VE TEKSTİL ÜRÜNLERİ SANAYİ		%78,52
TOPTAN VE PERAKENDE TİCARET MOTORLU ARAÇLAR SERVİS HİZMETLERİ		%20,47
KAUÇUK VE PLASTİK ÜRÜNLERİ SANAYİ		%1,01

TOPLAM İTHALAT

21,16 MİLYON ABD DOLARI (%59,98)

TOPLAM İHRACAT

14,12 MİLYON ABD DOLARI (%40,02)

TOPLAM

35,28 MİLYON ABD DOLARI

16,6

MİLYON ABD DOLARI
Tekstil ve Tekstil Ürünleri
Sanayi İthalat Finansmanı

10,6

MİLYON ABD DOLARI
Metal Ana Sanayii ve
İşlenmiş Madde Üretimi
İhracat Finansmanı

4,3

MİLYON ABD DOLARI
Toptan ve Perakende Ticaret
Motorlu Araçlar Servis
Hizmetleri İthalat Finansmanı

Metal Ana Sanayisi ve İşlenmiş Madde Üretimi

Çeşitli metalürjik süreçlerle çelik, alüminyum, bakır, demir gibi birçok metalin üretiminin gerçekleştirildiği Türkiye, metal ana sanayisi ve işlenmiş madde üretimi konusunda önemli bir konuma sahiptir. Metal ana sanayisi, Türkiye'nin sanayi üretiminde ve dış ticaretinde önemli bir rol oynamaktadır. Özellikle otomotiv, beyaz eşya, inşaat, savunma sanayisi gibi sektörlerde metal ve işlenmiş maddeye olan talep yüksektir. Türkiye, bu talebi karşılamak için geniş bir metal ve işlenmiş madde üretim kapasitesine sahiptir. Ayrıca bu alandaki AR-GE çalışmaları ve teknolojik yenilikler de sektörün gelişimine katkı sağlamaktadır. Türkiye'nin metal ana sanayisi ve işlenmiş madde üretimi, hem iç pazarda hem de uluslararası arenada rekabetçi bir konumda bulunmaktadır. Ülkenin coğrafi konumu, lojistik avantajları ve yetişmiş iş gücü gibi faktörler, metal ve işlenmiş madde üretimindeki başarısını desteklemektedir.

Toptan ve Perakende Ticaret Motorlu Araçlar Servis Hizmetleri

Türkiye'de toptan ve perakende ticaret, özellikle motorlu araçlar ve servis hizmetleri sektöründe önemli bir yer tutmaktadır. Motorlu araçlar, Türkiye'deki ulaşım ihtiyacının büyük bir kısmını oluşturmakta, toptan ve perakende ticaretin merkezinde bulunmaktadır. Perakende ticaret, otomobil, kamyonet, kamyon, motosiklet gibi motorlu araçların doğrudan son kullanıcılara satışını içermektedir. Türkiye'de birçok ulusal ve uluslararası markanın bayileri ve satış noktaları bulunmaktadır.

Ayrıca ikinci el motorlu araç ticareti de oldukça yaygındır ve bu alanda birçok galeri ve satış noktası hizmet vermektedir. Toptan ticaret ise genellikle motorlu araçların bayilere, satıcı ve distribütörlere satışını gerçekleştirmektedir. Büyük otomotiv şirketleri araç parçaları ve aksesuarlarının toptan satışını yapmakta, perakende satış noktalarına ve servis merkezlerine mal temin etmektedir. Ayrıca, motorlu araçların bakım ve onarımı için sağlanan servis hizmetleri de Türkiye'de önemli bir sektördür. Otomobil servisleri, araçların düzenli bakımını ve onarımını gerçekleştirirken yedek parça tedariki ve satışı da yapmaktadır. Bu servisler, araç sahiplerinin güvenliği ve araçların uzun ömürlü olması için önemli bir rol oynamaktadır. Türkiye'de toptan ve perakende ticaret, motorlu araçlar ve servis hizmetleri sektörü ülke ekonomisinde önemli bir yere sahiptir ve dolayısıyla istihdam sağlayan büyük bir endüstri oluşturmaktadır.

Tekstil ve Tekstil Ürünleri Sanayisi

Türkiye, tekstil ve tekstil ürünleri sanayisinde önemli bir yere sahiptir. Bu sektör, ülke ekonomisinde büyük bir rol oynamakta ve geniş bir ürün yelpazesini kapsamaktadır. Türkiye'nin tekstil ve tekstil ürünleri sanayisi pamuk, ipek, yün, sentetik lif gibi çeşitli ham maddelerin işlenmesiyle tekstil ürünlerinin üretimini içermektedir. Türkiye, tekstil ürünleri ihracatında dünya genelinde önemli bir konumda bulunmaktadır. Ülke, tekstil ve hazır giyim alanında hem kaliteli ürünleriyle hem de rekabetçi fiyatlarıyla tanınmaktadır. Türk

tekstil sektörü giyim, ev tekstili, teknik tekstil gibi farklı alt sektörlerde faaliyet göstermektedir. Özellikle son yıllarda, Türkiye'de tekstil ve tekstil ürünleri alanında AR-GE çalışmaları ve yenilikçi tasarımlar ön plana çıkmaktadır. Bu da sektörün rekabet gücünü artırmakta ve uluslararası pazarda daha fazla talep görmesini sağlamaktadır. Türkiye'nin tekstil ve tekstil ürünleri sanayisi, geniş bir tedarik zincirine sahiptir. Pamuk üretiminden başlayarak iplik, kumaş, hazır giyim ve ev tekstili gibi birçok aşamada faaliyet göstermektedir. Bu da sektörün sürdürülebilirliğini ve üretimdeki esnekliğini artırmaktadır. Ancak tekstil sektörü değişken uluslararası taleplere bağlı olarak zaman zaman zorluklarla karşılaşabilmektedir. Rekabetin yoğun olduğu ortamda, kaliteyi sürekli olarak artırmak, maliyetleri optimize etmek ve yenilikçi ürünler geliştirmek önemlidir. Bu da Türkiye'nin tekstil ve tekstil ürünleri sanayisini sürekli olarak geliştirmesi gerekliliğini ortaya çıkarmaktadır.

Kauçuk ve Plastik Ürünleri Sanayisi

Türkiye, kauçuk ve plastik ürünleri sanayisinde önemli bir konuma sahiptir. Bu sektörler, ülkenin ekonomisinde büyük bir rol oynamakta ve geniş bir ürün yelpazesini kapsamaktadır. Kauçuk ve plastik, birçok endüstriyel alanda kullanılan temel malzemelerdir; Türkiye'deki üreticiler, hem yerel hem de uluslararası

pazarlarda rekabetçi ürünler sunmaktadır. Plastik ürünleri sanayisi ambalaj, otomotiv, inşaat, elektronik, sağlık gibi birçok sektörde kullanılan çeşitli ürünleri içermektedir. Türkiye, plastik ürünlerin üretiminde ve ihracatında önemli bir konumda bulunmaktadır. Ayrıca geri dönüşümlü plastik kullanımı ve çevre dostu üretim yöntemleri gibi sürdürülebilirlik alanında da çalışmalar yapılmaktadır. Kauçuk ürünleri sanayisi de Türkiye'de gelişmiştir. Lastik, ayakkabı tabanı, hortum, conta gibi birçok ürün kauçuk malzemeden üretilmektedir. Türkiye, bu alanda hem yerel pazarlarda hem de uluslararası arenada rekabet edebilir ürünler sunmaktadır. Türkiye'nin kauçuk ve plastik ürünleri sanayisi geniş bir tedarik zincirine sahiptir. Ham madde tedarikinden başlayarak işlenmiş ürünlerin üretimine ve nihai ürünlerin dağıtımına kadar birçok aşamada faaliyet göstermektedir. Bu da sektörün ekonomideki önemini ve istihdam potansiyelini artırmaktadır. Ancak rekabetin yoğun olduğu bu sektörlerde kaliteyi sürekli olarak artırmak, maliyetleri optimize etmek ve teknolojik yeniliklere odaklanmak önemlidir. Ayrıca çevre dostu üretim yöntemlerinin benimsenmesi ve sürdürülebilirlik ilkelerinin gözetilmesi de önem taşımaktadır. Bu şekilde Türkiye'nin kauçuk ve plastik ürünleri sanayisi, uluslararası pazarda başarılı bir şekilde rekabet edebilir ve büyümeye devam edebilir.

3,1

MİLYON ABD DOLARI
Toptan ve Perakende Ticaret
Motorlu Araçlar Servis
Hizmetleri İhracat Finansmanı

400

BİN ABD DOLARI
Tekstil ve Tekstil Ürünleri
Sanayi İhracat Finansmanı

200

BİN ABD DOLARI
Kauçuk ve Plastik Ürünleri
Sanayi İthalat Finansmanı

2023 YILI FAALİYETLERİ

ŞEFFAF YÖNETİM ANLAYIŞI, GÜÇLÜ ULUSLARARASI İŞ BİRLİKLERİ VE YETKİN İNSAN KAYNAĞINDAN ALDIĞI GÜÇLE MÜŞTERİ MEMNUNİYETİNİ ODAĞINDA TUTAN EKSPÖ FAKTORİNG, İŞ ORTAĞI OLARAK GÖRDÜĞÜ MÜŞTERİLERİNİN FİNANSAL İHTİYAÇLARINA CEVAP VEREN ÖZGÜN ÜRÜNLER GELİŞTİRMEYE VE SEKTÖRE YÖN VEREN ÖNCÜ UYGULAMALARIYLA 2023 YILINDA DA ÖNEMLİ İŞ SÜREÇLERİ VE PROJELERDE YER ALMIŞTIR.

AA (tr)

Uzun Vadeli Ulusal
Kurum Kredi Rating Notu

MUHABİR AĞI

- Kanada
- ABD
- Almanya
- Çin
- Kore
- Tayvan

Yükselen aktif büyüklük

2023 yıl sonu itibarıyla 1.132 milyon TL aktif büyüklüğe, 3,3 milyar TL ciroya ve 218,8 milyon TL vergi öncesi kâra ulaşan Ekspo Faktoring, başarısını istikrarlı bir şekilde sürdürerek öz kaynaklarını %53,6'lık büyümeyle 469,9 milyon TL'ye çıkarmıştır. Şirketin 2023 yılında toplam 14,12 milyon ABD doları tutarında ihracat ve 21,16 milyon ABD doları tutarında ithalat hacmine ulaşan cirosunun %73,3'ü yurt içi, %26,7'si ise yurt dışı işlemlerden oluşmuştur.

Etkin çözümler

İhracat ve ithalat finansmanı faaliyetlerinde sektördeki öncü konumunu 2023 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. 2023 yılının getirdiği ekonomik kaynak kısıtlarına rağmen müşterilerinin hedeflerini gerçekleştirmeleri için stratejik bakış açısıyla hizmet veren ve gerekli kaynakları sunan Ekspo Faktoring, 2023'te dış ticaret finansmanına yaklaşık 35,28 milyon ABD doları tutarında destek vermiştir.

Finansman avantajı

Ekspo Faktoring'in uluslararası muhabir ağından sağladığı fon kaynakları ve verdiği güvenceler, sunduğu finansal ürün ve hizmetler, dış pazarlara ürün satmanın birçok zorluk içerdiği günümüzün kısıtlı kaynak koşullarında ihracatı hedefleyen Türk firmalarına rekabet

2023 YILININ GETİRDİĞİ EKONOMİK KAYNAK KISITLARINA RAĞMEN MÜŞTERİLERİNİN HEDEFLERİNİ GERÇEKLEŞTİRMELERİ İÇİN STRATEJİK BAKIŞ AÇISIYLA HİZMET VEREN VE GEREKLİ KAYNAKLARI SUNAN EKSP0 FAKTORİNG, 2023'TE DIŞ TİCARET FİNANSMANINA YAKLAŞIK 35,28 MİLYON ABD DOLARI TUTARINDA DESTEK VERMİŞTİR.

3,3

MİLYAR TL
Ciro

1.132

MİLYON TL
Aktif Büyüklük

218,8

MİLYON TL
Vergi Öncesi Kâr

üstünlüğü ve finansman avantajı sağlamaktadır. İhraç mallarına yeni pazarlar bulma ve ihracatçılara uluslararası piyasalarda rekabet gücü kazandırma hedefiyle de çalışmalar gerçekleştiren Ekspo Faktoring, 2023 yılında Metal Ana Sanayisi ve İşlenmiş Madde Üretimi, Toptan ve Perakende Ticaret Motorlu Araçlar Servis Hizmetleri, Tekstil ve Tekstil Ürünleri Sanayi sektörlerine 14,12 milyon ABD doları tutarında ihracat finansmanı hizmeti sunmuştur.

Uluslararası ticarete katkı

Uluslararası bir oyuncu olma vizyonu ile 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 2023 yılında da iş birliği imkanları sağlamak için çalışmalar ve finans kuruluşlarıyla

görüşmeler gerçekleştirmiş, uluslararası muhabir ağını ve fon kaynaklarını geliştirmeye devam etmiştir.

Uluslararası değerlendirme

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 AA-(TR)'den AA(TR)'ye revize etmiş, ileriye yönelik görünümünü de "Durağan" 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

EKSPO FAKTORİNG 2023 YILINDA 1.132 MİLYON TL AKTİF BÜYÜKLÜĞE, 3,3 MİLYAR TL CİROYA VE 218,8 MİLYON TL VERGİ ÖNCESİ KÂRA ULAŞMIŞ, ÖZ KAYNAKLARINI 469,9 MİLYON TL'YE ÇIKARMIŞTIR.

FİNANSAL GÖSTERGELER	ARALIK 2021 (BİN TL)	ARALIK 2022 (BİN TL)	ARALIK 2023 (BİN TL)
CİRO	1.792.200	2.503.789	3.275.435
TOPLAM AKTİFLER	457.220	798.315	1.131.901
TOPLAM ÖZ KAYNAKLAR	236.779	305.766	469.940
ÖDENMİŞ SERMAYE	60.000	60.000	60.000
NET İŞLETME SERMAYESİ	237.956	274.145	440.270
FAKTORİNG ALACAKLARI	431.613	701.928	1.030.819
FAKTORİNG BORÇLARI	7.702	10.852	37.812
NET KULLANDIRILAN FONLAR	423.911	691.076	993.007
BANKA, TAHVİL BORÇLARI	202.702	466.465	5.834.963
TOPLAM GELİRLER	111.933	226.237	430.651
FAKTORİNG GELİRLERİ	87.602	190.908	349.071
BRÜT KÂR	60.777	100.636	218.750
NET KÂR	45.511	74.987	174.174

FİNANSAL VERİLER (%)	ARALIK 2021	ARALIK 2022	ARALIK 2023
CARİ ORAN (KEZ)	2,07	1,56	1,67
LİKİDİTE ORANI (KEZ)	2,05	1,54	1,61
NET İŞLETME SERMAYESİ / AKTİFLERE ORANI	51	34	39
LİKİT AKTİFLER / AKTİFLERE ORANI	98	95	94
BORÇLAR/AKTİF TOPLAMI (BORÇLANMA ORANI)	48	62	58
BORÇLAR/ÖZ KAYNAK (FİNANSAL KALDIRAÇ ORANI) (KEZ)	0,86	1,53	1,24
MALİ BORÇLAR / AKTİF TOPLAMI	48	62	58
FAİZ KARŞILAMA ORANI (KEZ)	3,17	2,04	2,55
BRÜT KÂR MARJİ	20	27	34
NET KÂR MARJİ (SATIŞ RANTABİLİTESİ)	17	18	33
ÖZ KAYNAK KÂR MARJİ (ÖZ KAYNAK RANTABİLİTESİ)	28	37	56

TOPLAM CİRO (BİN TL)

2023	3.275.435
2022	2.503.789
2021	1.792.200

TOPLAM GELİRLER (BİN TL)

2023	430.651
2022	226.237
2021	111.933

BRÜT KÂR (BİN TL)

2023	218.750
2022	100.636
2021	60.777

TOPLAM AKTİFLER (BİN TL)

2023	1.131.901
2022	798.315
2021	457.220

TOPLAM ÖZ KAYNAKLAR (BİN TL)

2023	469.940
2022	305.766
2021	236.779

FAKTORİNG ALACAKLARI (BİN TL)

2023	1.030.819
2022	701.928
2021	431.613

DÜNYA EKONOMİSİ

GEÇTİĞİMİZ YIL, DÜNYADA SÜREGELEN YÜKSEK ENFLASYONA RAĞMEN ÜLKE EKONOMİLERİ DAYANIKLILIKLARINI KANITLARCASINA BÜYÜMEYE DEVAM ETMİŞTİR VE GLOBAL EKONOMİDE KONTROLDEN ÇIKAN ENFLASYON, ANİ ŞOKLAR GİBİ DURGUNLUĞA YOL AÇAN GELİŞMELER YAŞANMAMIŞTIR. DÜNYA EKONOMİSİ 2023'TE TAHMİNİ OLARAK %3,2 BÜYÜYEREK 2022'DEKİ %3,4'LÜK BÜYÜMEYLE BENZER BİR ÇİZGİDE İLERLEMİŞTİR.

Enflasyonla mücadele parasal sıkılaşmayı beraberinde getirdi

2023 yılı dünya genelinde enflasyonla mücadele amacıyla merkez bankalarının gerçekleştirdikleri parasal sıkılaşma hamlelerine istinaden global ekonominin hız kaybetmeye devam ettiği bir yıl olmuştur. Yıl içinde politika faiz oranını artırma eğiliminde olan başlıca merkez bankaları, uygulanan sıkılaştırma önlemlerinin etkilerini yakından takip etmek gayesiyle yılın son çeyreğinde faiz oranlarını sabit bırakma yolunu seçmiştir. 2023 yılında küresel büyüme, parasal

sıkılaşmanın yarattığı baskıya, Ukrayna'da devam eden savaşa ve Orta Doğu'da meydana gelen olumsuz gelişmelere rağmen yıllık %3'ün biraz üzerinde bir oranda devam etmiştir.

2023 yıl sonu itibarıyla ABD'de %3,4, İngiltere'de %4, Almanya'da %3,7, Fransa'da %4,9 ve İtalya'da %5,7 olan yıllık enflasyon seviyeleri bir önceki yıla göre ciddi azalış kaydetmiştir. 2022 yılına göre enerji fiyat şoklarının azalması, tedarik zincirlerinde meydana gelen olumlu gelişmeler ve Çin'in ihracat ürünlerindeki fiyat düşüşleri enflasyon

oranlarının azalmasına zemin hazırlamıştır.

Gösterge faiz oranları yıl boyunca artmaya devam etti

Enflasyon ile mücadele kapsamında merkez bankaları yıl boyunca gösterge faiz oranlarında artışlar kaydetmiştir. FED, Mart 2023'te faiz oranını 25 baz puanı artırarak %4,75-5 aralığına yükseltmiş, daha sonra Temmuz ayında 25 baz puan daha artış sağlayarak faiz oranını %5-5,25 aralığına taşımıştır. Yılın ilerleyen döneminde başka bir faiz değişikliği gerçekleştirmeyen FED, 2023 boyunca ekonomik verileri dikkatle izleyerek

Kaynaklar
World Economic Outlook
Update, Nisan 2024, IMF

Economic Outlook, Mayıs
2024, OECD

2023 YILI DÜNYA GENELİNDE ENFLASYONLA MÜCADELE AMACIYLA MERKEZ BANKALARININ GERÇEKLEŞTİRDİKLERİ PARASAL SIKILAŞMA HAMLELERİNE İSTİNADEN GLOBAL EKONOMİNİN HIZ KAYBETMEYE DEVAM ETTİĞİ BİR YIL OLMUŞTUR.

enflasyonu kontrol etme amacını ön planda tutmuştur. Faiz kararlarının temel teması, enflasyonu yönetmek için para politikasını sıkılaştırma ile finansal istikrarı sağlama arasında bir denge kurmak olmuştur. İngiltere Merkez Bankası da Mart 2023'de gösterge faiz oranını %4,25 seviyesine taşıdıktan sonra Mayıs ayında bu oranı %4,5 seviyesine çıkarmıştır. Ağustos ayında oranı %5,25'e yükselten banka, yıl sonuna kadar oranı bu seviyede sabit bırakmıştır. Avrupa Merkez Bankası da 16 Mart 2023'te benzer bir karar alarak gösterge faiz oranını 50 baz puan artışla %3 seviyesine getirmiştir. Yıl içinde dört kez daha 25 baz puanlık artışlar kaydeden banka, yılı %4 gösterge faiz oranı ile kapatmıştır.

Çin'in geleceği bazı açılardan belirsizliğini koruyor

Çin ekonomisi kendi emlak sektöründe uzun süredir devam eden krizden etkilenmeye devam ediyor. Emlak sektöründe krize yol açan sorunların temeline

inilerek yapısal reformlar ve güçlü önlemler alınmadığı sürece bu krizin sonlanması uzun zaman alacaktır. Bu durum da Çin ekonomisinde yurt içi talep ayağının zayıf kalmaya devam etmesine yol açacaktır. Emlak krizinin kontrolden çıkarak bir kamu borcu krizine dönüşmesi ihtimali de mevcuttur. Her halükarda Çin'in artmaya devam etmesi beklenen dış ticaret fazlası ileriye yönelik olarak Çin ile batı ülkeleri arasında ticaret savaşının daha şiddetli bir hal almasına yol açabilir. IMF, 2023 yılında %5,2 oranında büyüyen Çin ekonomisinin 2024 yılında %4,6 oranında büyüyeceğini öngörmektedir.

2024 yılında jeopolitik gelişmeler tüm dengeleri alt üst edebilir

Orta Doğu'da İsrail ile Filistin arasındaki savaşın etkilerinin yayılarak bölgedeki diğer ülkelere de sıçraması dünyada zaten oldukça gergin olan ABD ve müttefikleri ile Rusya ve Çin arasındaki gerginliğe yeni bir boyut getirebilir. OECD'nin öngörülerine göre

2024 ve 2025 yıllarında global ekonominin sırasıyla %3,1 ve %3,2 oranlarında büyüme gerçekleştirmesi beklenmektedir. Özellikle Orta Doğu'da gelişen çatışmaların yoğunlaşarak enerji ve finans piyasalarını olumsuz etkilemesi durumunda dünya ekonomisi üzerinde negatif baskı oluşacaktır. Küresel petrol ticaretinin yaklaşık %30'u ve sıvılaştırılmış doğal gaz ticaretinin %20'si Hürmüz Boğazı üzerinden taşınmakta olup bu hacimlerin piyasaya ulaşmasını sağlayacak alternatif bir yol bulunmamaktadır. Çatışmanın enerji akışını tamamen durdurması pek olası olmasa da enerji ticaretindeki kısa süreli aksaklıkların dünya ekonomisi üzerinde önemli etkileri olabilecektir.

Öte yandan, 2023'teki para politikası eylemlerinin büyüme ve istihdam üzerinde gecikmiş etkilerinin beklenenden daha büyük olabileceğini de göz ardı etmemek gerekmektedir. Böyle bir senaryo kapsamında

ekonomik yavaşlama ve finansal kırılganlıkların artmasının beklenmesi söz konusu olacaktır. Geçmiş politika faiz artışlarının banka kredi faizlerine geçişi büyük ölçüde tamamlanmış görünmektedir. Ancak bazı ülkelerde bu faiz artışlarının tüm etkisi çeşitli sebeplerle ekonomiye tam olarak henüz yansımamıştır. Bu duruma bağlı olarak özellikle bazı gelişmekte olan ülkelerde büyümenin baskı altına alındığı ve ekonomik durgunluğun ciddi boyutta arttığı bir 2024 yılı geçirmek olası. Genel olarak, 2024 yılının enflasyonun kontrol altına alındığı ve düşük ancak risksiz bir büyüme kaydedileceği bir yıl olarak ele alınması doğru gözükmemekte olup Orta Doğu'daki karışıklık, Ukrayna-Rusya savaşı ve 5 Kasım ABD başkanlık seçimlerinin getireceği ek jeopolitik risklerin bu istikamette kırılma noktaları oluşturabileceğini de göz ardı etmemek gerekmektedir.

TÜRKİYE EKONOMİSİ

TÜKETİM EĞİLİMİNİN YÜKSEK SEYRETTİĞİ BİR YILI GERİDE BIRAKAN TÜRKİYE EKONOMİSİ, 2022'DE YÜZDE 5,6 BÜYÜME KATEDERKEN 2023'TE %4,5 BÜYÜMÜŞTÜR. TÜRK LİRASININ ABD DOLARI KARŞISINDA %57 DEĞER KAYBETMESİYLE ÜCRET ARTIŞLARI VE VERGİ DÜZENLEMELERİ SONUCUNDA ENFLASYON TEKRAR YÜKSELİŞE GEÇEREK YILLIK ENFLASYON ARALIK AYI SONU İTİBARIYLA %64,77'YE ULAŞMIŞTIR.

Deprem felaketi ve yüksek enflasyonun etkileriyle bütçe açığı arttı

Deprem felaketleri ve uygulanan ekonomi politikaları Türkiye ekonomisinin 2023 yılında yönünü tayin eden ana gelişmeler olmuştur. Emtia fiyatlarında kaydedilen gerileme dış ticaret açığındaki büyümeyi sınırlarken, cari açığındaki genişleme yılın ikinci yarısında hız kaybetmiştir. Baz etkisinin de katkısıyla gerileyen tüketici enflasyonu, TL'de yaşanan değer kaybı ve vergi oranlarındaki artışların etkisiyle yılın ikinci yarısında yeniden yükseliş kaydetmiştir. Deprem felaketinin etkileri ve yüksek enflasyon sayesinde bütçe açığı artış göstermiştir. Yılın ikinci yarısından itibaren enflasyonla mücadeleyi daha ön plana alan politikalar izlenerek makro ihtiyati tedbirlerde sadeleşme adımları atılmaya başlanmıştır.

Bu gelişmelerin bir yansıması olarak yılın ilk çeyreğinde %4 büyüyen ekonomi, ikinci çeyrekte aynı istikrarı sürdürerek %3,8'lik bir büyüme göstermiştir. Üçüncü ve son çeyrek büyümesi sırasıyla %5,9 ve %4 olarak

kayıtlara geçmiştir. Yıllık büyüme %4,6 olarak gerçekleşmiş ve 2021-2023 Orta Vadeli Program'da öngörülen %5'lik hedefe yakın bir seviyede seyretmiştir.

Bununla birlikte, 2023 yılında Türkiye ekonomisine, son iki yılda olduğu gibi Türk lirasının önemli ölçüde değer kaybı ve yüksek enflasyon damga vurmaya devam etmiştir. Asgari ücrete Haziran 2023'de %34 zam yapılarak asgari ücret brüt olarak 13.414 TL seviyesine yükseltilmiştir. Yılın ilerleyen döneminde başka zam gerçekleşmemiştir. Buna karşın Ocak ayında 79,1 puana yükselen tüketici güven endeksi, yıl sonu bir miktar azalarak 77,4 puan ile yılı kapatmıştır. Ekonomik güven endeksi yıl içinde dalgalı bir seyir izledikten sonra yıl içinde gördüğü en yüksek seviye olan 103,7 puana göre yıl 96,4 puan seviyesinde kapatmıştır.

Belli başlı kredi derecelendirme kuruluşlarının hepsi 2023 yılı içerisinde Türkiye'nin kredi notunu sabit bırakmışlardır. Ocak 2023'de yapılan değerlendirmede Moody's, Türkiye'nin kredi notunu B3'de sabit tutmuş,

görünümü de durağandan pozitif çevirmiştir. Fitch, Eylül 2023'de yaptığı değerlendirmede Türkiye'nin kredi notunu B'de sabit bırakmış, görünümü ise negatiften durağana revize etmiştir. S&P ise Kasım 2023'de Türkiye'nin kredi notunu B seviyesinde sabit bırakmış, görünümü de durağandan pozitif çevirmiştir. 2022 yılı genelinde 49,1 milyar ABD doları seviyesinde olan cari işlemler açığı, 2023 yıl sonu itibarıyla 45,2 milyar ABD doları seviyesine gerilemiştir. 2023 yılında dış ticaret açığı %3,2 düşüş göstererek 109,5 milyar ABD dolarından 106,0 milyar ABD doları seviyesine gerilemiştir.

Cari işlemler açığı geriledi

2022 yılında cari işlemler açığı 48,8 milyar ABD doları seviyesinde olmuştur. 2023 yılında ise cari işlemler hesabı 45,2 milyar ABD doları açık vermiştir. Bütçe gelirleri 2023 yılında bir önceki yıla kıyasla %86,1 artarak 5,21 trilyon TL, bütçe giderleri de %123,8 yükselerek 6,59 trilyon TL olmuştur. Böylece merkezi yönetim bütçesi açığı %863 artarak 1,37 trilyon TL olarak kaydedilmiştir. 2023 yılında

vergi gelirleri tahsilatı %91,2 artarak 4,50 trilyon TL'ye ulaşmıştır. Merkezi yönetim brüt borç stoku 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 6,72 trilyon TL olmuştur. Borç stokunun 2 trilyon 409 milyar TL tutarındaki kısmı Türk lirası, 4 trilyon 314 milyar TL tutarındaki bölümü ise döviz cinsi borçlardan oluşmuştur.

Dış ticaret açığı artıyor

2022 yılında 109,51 milyar ABD doları seviyesinde olan dış ticaret açığı, 2023'de %3 azalarak 106,34 milyar dolar olmuştur. Genel ticaret sistemine göre ihracat 2023 yılı Ocak-Aralık döneminde bir önceki yılın aynı dönemine göre %0,5 artarak 255 milyar 420 milyon ABD doları, ithalat %0,5 azalarak 361 milyar 764 milyon dolar olarak gerçekleşmiştir. İhracatın ithalatı karşılama oranı 2022 Ocak-Aralık döneminde %69,9 iken, 2023 yılının aynı döneminde %70,6'ya yükselmiştir.

2023 yılında geçen yıl olduğu gibi ihracatta ilk sırayı Almanya almıştır. Almanya'ya yapılan ihracat 21 milyar 79 milyon ABD doları olurken bu ülkeyi sırasıyla 14 milyar 825 milyon ABD doları ile ABD, 12 milyar 756 milyon ABD doları ile Irak, 12 milyar 464 milyon ABD doları ile İngiltere ve 12 milyar 374 milyon ABD doları ile İtalya takip etmiştir. İlk beş ülkeye yapılan ihracat, toplam ihracatın %28,8'ini oluşturmuştur. 2022 yılında ithalatta ilk sırayı Rusya almıştır. Rusya'dan yapılan ithalat 45 milyar 597 milyon ABD doları olurken bu ülkeyi sırasıyla 44 milyar 980 milyon ABD doları ile Çin, 28 milyar 683 milyon ABD doları ile Almanya, 19 milyar 902

milyon ABD doları ile İsviçre ve 15 milyar 777 milyon ABD doları ile ABD izlemiştir. İlk beş ülkeden yapılan ithalat, toplam ithalatın %42,8'ini oluşturmuştur.

İş gücüne katılım oranı azaldı

2023 yılında mevsim etkilerinden arındırılmış işsizlik oranı %8,8 olmuştur. Aralık 2022'de %53,7 olan iş gücüne katılım oranı, Aralık 2023 itibarıyla %53,3'e gerilemiştir.

Yüksek kur ve enflasyon etkili olmaya devam etti

Tıpkı 2022 yılında olduğu gibi 2023 yılında da Türk lirasının, tüm gelişmekte olan ülkelere göre çok daha yüksek olan değer kaybı ve yüksek enflasyon, Türkiye ekonomisini olumsuz yönde etkilemeye devam etmiştir. 2022 yılı Aralık ayında %64,27 seviyesinde olan TÜFE, 2023 yılı Aralık ayı itibarıyla %64,77 seviyesine yükselmiştir. OECD ülkeleri genelinde enflasyon 2023 yılında %7,1 olarak gerçekleşmiştir. Böylece 1988 yılından beri en yüksek seviyesini görmüş olduğu 2022 yılındaki %9,6'lık seviyeden aşağıya doğru kalıcı hareket başlamıştır.

Merkez Bankası Haziran ayında yaptığı toplantıda 27 ay sonra ilk kez faiz artırarak faizi 650 baz puanlık artışla %8,5'ten yüzde 15'e yükseltmiştir. Temmuz ayında da Merkez Bankası, 250 baz puanlık artışla politika faizini yüzde 17,5'e çıkarmıştır. Ağustos ayında politika faizi yüzde 25'e ulaşmıştır. Merkez Bankası Eylül ayında gerçekleştirdiği toplantıda ise faizin yüzde 25'ten yüzde 30 düzeyine yükseltilmesi kararı alınmıştır. Ekim

ve Kasım aylarının her birine politika faiz oranını 500'er baz puan artıran Merkez Bankası, Aralık ayında düzenlenen yılın son toplantısında 250 baz puan daha artış gerçekleştirerek yılı %42,5 oranında politika faiz oranı ile kapatmıştır. Bu politikanın bir sonucu olarak Türk lirası, ABD doları karşısında %57,2 değer kaybederek yıl sonu itibarıyla ABD doları/ TL 29,4 kur seviyesine gelmiştir. Nisan 2024 sonu itibarıyla TCMB'nin net döviz rezervleri 11,2 milyar ABD doları seviyesi gibi düşük bir seviyede gerçekleşmiştir. Swap'lar hariç tutulduğunda ise net rezervlerin eksi 52,3 milyar ABD doları seviyesinde olduğu anlaşılmaktadır.

2024 yılı beklentileri

31 Mart 2024 yerel seçimlerinde ana muhalefet partisi olan CHP'nin birinci parti olarak sandıktan çıkmasının AKP için seçmenler tarafından bugüne kadar verilmiş en ciddi uyarı niteliğindedir. Ekonomi yönetiminde dünyaca kabul görmüş yöntemlere öncelik vererek maceracıdan çok akılcı bir yönetimin sağlanmış olması Türkiye'nin 2022 ve 2023 yılında yaşamış olduğu ciddi dalgalanmaların getirdiği yıkımı atlatmasını sağlayacaktır.

Ekonomik iyileşmede ana konu yüksek enflasyon olarak gözükebile, toplumsal fakirleşme, gelir dağılımı adaletsizliği, cari açık, yüksek dış borç risk primleri, yapılmayan yapısal reformlar gibi diğer önemli sorunlar ekonomimizin kırılgan yapısının 2024 ve 2025 yıllarında devam edeceğine işaret etmektedir.

Yılın ilk çeyreğinde %5,7 oranında büyüyen Türkiye ekonomisinin 2024 yılını yüzde %3,4 büyüme ile kapatması öngörülmektedir. OECD, 2025 yılında ise ekonominin %3,2 oranında büyüyeceğini öngörmektedir. Ekonomik büyümenin 2023 yılı seviyelerinin az miktar aşağısında olması beklenen 2024 yılında enflasyonun yıl ortasından itibaren düzenli olarak düşmeye başlaması öngörülmektedir.

Para politikasındaki sıkılığın devam etmesine istinaden iç talepte yaşanması beklenen daralma ile beraber küresel düzeyde ekonomilerin sıkışma döngüsünün ardından dış talepte de bir daralma yaşanması beklenmektedir. 2024'te makro ekonomik açıdan bütçe dengesi önem kazanacaktır. Şubat 2023'de yaşanan deprem felaketinin yarattığı yıkım dolayısıyla bu bölgedeki imar çalışmaları merkezi yönetim bütçesi üzerinde önemli etki yaratacaktır. 1 trilyon TL'yi aşan büyüklüğe ulaşacağı öngörülen yatırımlar, bütçe açığının milli gelir içindeki payının yükselmesini beraberinde getirecektir. Ayrıca parasal sıkılık düzeyi dolayısıyla ekonomide yaşanan yavaşlamanın vergi gelirlerinde de potansiyel bir yavaşlamaya yol açması mümkündür. Yılın ikinci yarısında enflasyonda düşüşün seviyesi, vergisel yeni düzenlemelerin etkileri, jeopolitik gelişmeler, dış borçlanma faaliyetlerindeki gelişmeler, iç ve dış talep Türkiye ekonomisinin nasıl bir 2024 yılını geride bırakacağını belirleyecek en önemli faktörlerdir.

BANKACILIK SEKTÖRÜNÜN GELİŞİMİ

FINANSAL HİZMETLERİN ÇEŞİTLENMESİ VE GELİŞMESİ BAKIMINDAN ÖNEM TAŞIYAN FAKTORİNG FAALİYETLERİ, 1988'DE BANKALAR BÜNYESİNDEKİ İŞLEMLERLE BAŞLAMIS, 2005 SONRASINDA HIZLI BİR GELİŞİM SÜRECİNE GİRMİŞTİR.

19. yüzyılda başlayan bankacılık geleneği

Türk bankacılık sistemi, Avrupa'ya göre oldukça geç gelişmiş ve 19. yüzyılda ortaya çıkmaya başlamıştır. Bankacılık (ya da bankerlik) ülkedeki azınlıklar ve yabancı uyruklular tarafından yapılagelmıştır. Bankerler, İstanbul'un Galata semtinde yoğun olarak faaliyet gösterdiğinden 1850'li yılların başından itibaren bu kişilere kısaca Galata Bankeri denmiştir. Türk bankacılığı açısından ilk önemli hukuki metin, 1852 yılında çıkarılan, faiz oranlarını sınırlandırarak tefeciliği önlemeye çalışan Murabaha Nizamnamesi'dir. Osmanlı hükümetinden izin alınmadan, yabancı uyruklu kişilerin faaliyetleriyle 1842 yılında İzmir'de gayri resmi olarak açılan İzmir Bankası'nın kapatılmasıyla birlikte uzun bir süre herhangi bir

banka kurma teşebbüsüne rastlanılmamıştır. 1847 yılında ise Bank-ı Dersaadet kurulmuştur. 1849-1852 yılları arasında faaliyette bulunan Dersaadet Bankası, kambiyo istikrarının tutulmasına yönelik olarak, zararları devlet tarafından karşılanan bir nevi 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 imtiyazı ve tekeline 30 yıl süreyle Bank-ı Osmanî Şahane'ye vermiştir. Almanya'nın Deutsche Bank'ı ise bir yatırım bankası olarak ülkeye girmiştir. İkinci Meşrutiyet'in ilanıyla birlikte yerli sermayeye dayalı

ulusal bankaların da sayısı artmıştır. İstiklal Savaşı ile biten 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 ile daha önce yabancı bankalara tanınmış birçok imtiyaz geri alınmıştır. Kongrede, ekonomik gelişimin ulusal nitelikte olması gerektiği yönünde alınan kararlar, 1950'lere kadar Türk ekonomisine damga vuracak devletçi yaklaşımın ilk adımı olmuştur. Kamu maliyesinde "altın ilke" denilen, devlet bütçesinin açık vermemesine yönelik denk bütçe yaklaşımı benimsenmiştir.

Ulusal bankacılığın gelişimi

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 öncülüğünde bir kalkınma politikası yerleştirilmeye çalışılmıştır. Özel sektör bankacılığı bu dönemde oldukça gelişmiş ve çok partili siyasal ortama geçilmesiyle birlikte ekonomi dışarıya açılmaya başlamıştır. Ancak 1953'ten

itibaren ekonomik dengeler bozulmuş, enflasyon ve dış ticaret açıkları hızla artmıştır.

Bankacılık devlet kontrolü altında

1960'ların ilk yarısında 15 banka faaliyetlerine son vermiş ve bu bankalar tasfiye edilmiştir. Bankacılık sistemi bir kez daha önemli ölçüde devlet kontrolü altına girmiştir. 1980'lere kadar Türkiye ekonomisi, yeniden dışa kapalı bir ekonomi görünümü almış, faiz oranları ve döviz kuru, devlet tarafından ve dünya piyasalarından bağımsız olarak belirlenmiştir. 1980'den itibaren mali sistemde liberalizasyon başlamış ve ekonomi yeniden dışa açılmıştır. Ekonomik büyümenin hızlanmasıyla finansal sistem genişlerken bankacılık sektörü de uluslararası banka ve finans sistemiyle bütünleşme sürecine girmiştir. Ticaret bankası, yatırım bankası ve şube düzeyinde birçok yabancı bankanın faaliyete geçtiği ve Türk bankaları ile ortaklık kurduğu gibi, Türk bankaları da yurt dışında şube açarak ve banka kurarak örgütlenmiştir.

Döviz piyasalarının kuruluşu

1994 bankacılık ve finans krizi, TCMB'nin duruma zamanında ve gerekli ölçüde müdahale edecek kadar rezervi olmaması nedeniyle yaygınlaşmış ve tüm bankacılık sektörünü ve ekonomiyi tehdit eder hale gelmiştir. Bankacılık sektörünün 1994 krizinden

ciddi boyutta etkilenmesinin temel nedeni, 1989-1993 döneminde izlenen düşük döviz kuru ve yüksek faiz politikalarının sona ermesiyle kâr oranlarının düşmesidir. 1989 yılında yürürlüğe giren kararlarla para piyasaları ve döviz piyasaları kurulmuş ve yatırımcılar dövizle yönelmeye başlamıştır. Ancak Hazine ve TCMB, bu yeni eğilimi dengeleyecek düzenlemelerde yetersiz kalmıştır. Banka sayısının arttığı ve faiz oranlarının piyasada belirlendiği bu yeni rekabet ortamında, globalleşmenin de etkisiyle bankacılık sistemi kriz olgusuyla yüzleşmek durumunda kalmıştır.

Factoring faaliyetlerinin başlaması

Türkiye'de factoring faaliyetleri ilk olarak 1988 yılında, bankalar bünyesinde gerçekleştirilen işlemlerle başlamıştır. 1990 yılında ise ilk yetkilendirilmiş factoring şirketi kurulmuştur. Finansal hizmetlerin çeşitlenmesi ve gelişmesi yolunda önem taşıyan bankacılık dışı finansal kesimin öncü sektörü olan factoring, 2000'li yılların ikinci yarısından itibaren hızlı bir gelişim sürecine girmiştir. Türkiye 2000 yılına çok önemli ekonomik kararların alındığı bir ortamda girmiştir. Şubat 2001'de, mali piyasalara güvenin kırılganlığı bir kez daha finansal krize yol açmıştır. Bunun bir sonucu olarak 2000 Enflasyonu Düşürme Programı'nda öngörülen para ve kur politikaları terk edilerek 22 Şubat 2001'de dalgalı

kur sistemine geçilmiş, böylelikle Enflasyonu Düşürme Programı da sona ermiştir.

Krizlerin bankacılığa etkileri

2000-2001 krizleri, finansal sistem, özellikle bankacılık sistemi üzerinde büyük tahribat yaratmıştır. Kriz sonrası dönemde, IMF gözetiminde uygulamaya konulan 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 sonrasında yapılan temel reformlar, bankacılık sektörünün etkin düzenleme, denetim ve sıkı risk yönetimi ile 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 ülkelerde sıkıntı yaşayan bankacılık sektörlerinden ayrılmaktadır. Türkiye, 2008-2009 krizi sonrasında bankacılık sektörüne açık veya kapalı kamu desteğinin sağlanmadığı tek OECD ülkesi olmuştur.

Dijitalleşme ile yeni bir dönem

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 çıkması ise 1978 yılını bulmuştur. Türkiye'de ilk EFT işlemi 1 Nisan 1992'de, internet bankacılığı ise 1997 yılında başlamıştır. 2000'li yıllardan itibaren bankacılıkta hızlanan dijitalleşme, 2020 yılında başlayan COVID-19 salgını ile yepyeni bir boyuta taşınmıştır. Dünyada bankaların çalışma süreleri kısalmış, ancak bunun yanında yeni dijital özelliklere kavuşmuştur. Bankaların %34'ü çevrim içi olarak hesap açma, %23'ü uzaktan tanımlama ve doğrulama, %18'i ise temassız ödeme özelliklerini devreye almıştır. Yapay zeka ve gelişmiş veri analizi sayesinde Chatbot kullanımı müşteri memnuniyetini yukarı çekmeye başlamıştır. Bununla birlikte, kişisel ve mali verilerin gizliliği ve güvenliği yepyeni bir tehdit sahası açmış ve siber güvenliği bankacılık sektörünün en önemli yatırım kalemlerinden biri haline getirmiştir.

Türkiye'de bankacılığın bugünü

2023 yıl sonu itibarıyla sektörde, 34'ü mevduat, 9'u katılım, 19'u kalkınma ve yatırım bankası olmak üzere toplam 62 banka faaliyet göstermektedir. Yıl sonu itibarıyla sektörde şube sayısı 10.949, çalışan sayısı ise 208.623 olarak gerçekleşmiştir.

2023'TE BANKACILIK SEKTÖRÜ

YÜKSEK ENFLASYON VE DEPREM FELAKETİNİN YAŞATTIĞI ZORLU ORTAMA RAĞMEN BANKACILIK SEKTÖRÜ 2023 YILINDA GÜÇLÜ GÖRÜNÜMÜNÜ DEVAM ETTİRMİŞ VE EKONOMİK AKTİVİTEYE VAR GÜCÜYLE DESTEK OLMUŞTUR.

Türk bankacılık sektörü sahip olduğu sağlam bilanço yapısı ve başarılı aktif-pasif yönetimi sayesinde 2023 yılının getirdiği yurt içi ve global kaynaklı zorlu ekonomik koşullara rağmen dayanıklılığını bir kez daha kanıtlamıştır. Kredi büyümesi, yasal kısıtlamalar ve artan faiz oranlarıyla enflasyonun gerisinde kalırken mevduat tarafında yılın ikinci yarısında Kur Korumalı Mevduat (KKM) ürününden çıkış adımları ön planda olmuştur. KKM hacmi, 128 milyar ABD dolarından 80 milyar ABD dolarının altına gerilemiştir. Kârlılığın artan fonlama maliyetleri nedeniyle zorlandığı bir yılda yasal zorunluluğun üzerinde seyreden sermaye yeterlilik rasyosu ile şoklara karşı sağlamlık teyit edilmiştir.

Kredi büyüklüğü %54 arttı Türkiye bankacılık sektörüne

bakıldığında, BDDK'nın Aralık 2023 verilerine göre toplam kredi büyüklüğü 2022 yılı sonuna göre %54,1 oranında artarak 11.672 milyar TL seviyesine ulaşmıştır. Toplam kredi tutarı içinde yabancı para (YP) kredi hacmi oranı önceki yıla göre %32,6'dan %32,4'e gerilemiştir. Toplam krediler içerisinde sektörlere göre ilk üç sırayı kredi kartları (%5), diğer ferdî krediler (%5), toptan ticaret ve komisyonculuk (%3,9) almıştır. 2022 yılında %2,01 olan kredilerin takibe dönüşüm oranı, 2023 yılı Aralık ayı itibarıyla %1,60'a gerilemiştir.

Mevduatta enflasyon oranına yakın artış

Aynı dönemde toplam mevduat, bir önceki yıla göre %67,6 artarak 14.852 milyar TL olarak kaydedilmiştir. Toplam mevduatın 8.897 milyar TL'si

Türk parası (TP) mevduat/ katılım fonlarından, 5.955 milyar TL'si döviz tevdiat hesabı/ katılım fonlarından oluşmuştur. TP mevduat, 2022 yılına göre %86,2 artış sağlarken YP mevduat %45,9 artış göstermiştir. Döviz tevdiat hesabı/katılım fonlarının toplam mevduat içindeki payı, 2021 yılına göre %6 azalarak %40,1 seviyesine gerilemiştir.

Bankacılık sektöründe kârlılık artışı enflasyonun altında kaldı

Türk bankacılık sektörünün aktif büyüklüğü, Aralık 2023 döneminde bir önceki yıl sonuna göre %64,1 artarak 23.550 milyar TL olmuştur. Aralık 2023 dönemi itibarıyla Türk bankacılık sektörünün net dönem kârı, önceki yıla göre %43,8 artışla 620,5 milyar TL'dir. Kamu bankalarının net dönem kârı %58,4 artışla 165,2 milyar TL, yerli özel bankaların

karı %22,4 artışla 244,4 milyar TL, ve yabancı bankaların kârı %65,2 artışla 210,7 milyar TL seviyesine ulaşmışlardır.

2022 yılında %49,92 olan öz kaynak kârlılığı 2023'de %42,65'e, aktif kârlılık ise aynı dönemde %3,66'dan %3,28'e gerilemiştir. Sektörün sermaye yeterlilik oranı geçen yıla göre hafif bir azalışla %19,06 olarak kaydedilmiştir.

Factoring sektöründe aktifler ve alacakların büyüme hızı yarıya indi

Türkiye factoring sektörünün cirosu 2023 yılında 820 milyar TL seviyesinde yer alırken Aralık 2023 itibarıyla sektörün net kârı 14,2 milyar TL, toplam aktifleri önceki yıla göre %57,6 artarak 213,6 milyar TL, factoring alacakları önceki yıla göre %54,7 artarak

196,9 milyar TL olmuştur. Bu büyüme oranları, önceki senenin büyüme oranlarının yaklaşık olarak yarısına denk gelmektedir. 2023 yılında faktoring şirketlerine bankalardan sağlanan krediler önceki yıla göre %42,4, ihraç edilen menkul kıymetler %114,5, öz kaynaklar %102,8 artmıştır. Aralık 2023 itibarıyla faktoring alacakları 196,9 milyar TL, aktif toplamı 213,6 milyar TL, sektörün net kârı ise 14,2 milyar TL olmuştur. 2023 yılı sonu itibarıyla Finansal Kurumlar Birliği'ne (FKB) bağlı 49 şirketin toplam 365 şube ile

faaliyet gösterdiği faktoring sektörü, 4.000 kişiye istihdam sağlamaktadır.

2024 yılı beklentileri

2024 yılında birkaç ana gündem başlığı global ölçekte ön plana çıkacaktır. Bu gündem başlıklarını İsrail-Filistin ve Ukrayna-Rusya savaşları, birçok ülkede gerçekleşecek seçimler, yüksek enflasyonla mücadele ve emtia fiyatları oluşturmaktadır. Bankacılık sektörünün dengeli ve sağlıklı bir bilanço'ya sahip olduğu, ve kredi kalitesinin yüksek olduğu söylenebilir. 2024 yılında bankacılığın

sermaye kârlılığının, enflasyonun altında kalmaya devam etmesi bekleniyor. Kârlılığın artırılması için faaliyet giderlerinin etkin yönetilmesi önemli hale gelecektir. Dövizden Türk lirasına dönüşlerin hızlandığı 2024 yılında KKM'nin sona ermesi ve bu uygulamanın bankalar üzerinde yarattığı baskının ortadan kalkması beklenmektedir. Türk lirasının enflasyonun altında nominal olarak değer kaybetmeye devam edeceği öngörülmektedir ve parasal sıkılaşma ve büyümedeki dengelenme ile uyumlu, enflasyonun altında bir

Türk lirası kredi büyümesi beklenmektedir. Sektörün en büyük zorluğu, marjlar ve kârlılık olmaya devam edecek gibi gözükmemektedir. Özellikle enflasyonla mücadelede somut sonuçlar alınması, akılcı para politikasının devam etmesi, ülkeye olan yabancı yatırımcı güveninin tekrar sağlanmasında elde edilecek başarılar, gerek bankacılık sektörünün gerek devletin uygun maliyetli ve vadeli dış borç kaynaklarına ulaşımını kolaylaştıracak olup ekonominin ileride oluşabilecek risklere yönelik direncini sağlamlaştıracaktır.

FAKTORİNG SEKTÖRÜ TEMEL GÖSTERGELER

(MİLYON TL)	ARALIK 2022	ARALIK 2023	ARTIŞ (%)
YURT DIŞI CİRO	62.381	68.645	%10,04
YURT İÇİ CİRO	354.679	751.273	%111,82
TOPLAM CİRO	417.060	819.918	%109,02
TOPLAM ALACAKLAR	127.276	196.874	%54,68
ALINAN KREDİLER VE İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER	113.765	169.056	%48,60
ÖZ KAYNAK	16.526	33.511	%102,77
TOPLAM AKTİFLER	135.626	213.646	%57,53
NET KÂR	5.201	14.235	%173,68
TAKİPTEKİ FAKTORİNG ALACAKLARI (BRÜT)	2.099	2.576	%22,72
ÖZEL KARŞILIKLAR	1.491	2.813	%88,69
TAKİPTEKİ ALACAKLAR (NET)	608	(238)	%-139,08
TAKİPTEKİ ALACAKLAR (NET) / ORTALAMA ÖZ KAYNAKLAR	4,5	(0,9)	%-120,11

Kaynaklar
www.bddk.org.tr
www.fkb.org.tr

EKONOMİK VERİLER

TÜRKİYE'DE BANKACILIK SEKTÖRÜNÜN AKTİF BÜYÜKLÜĞÜ, 23.550 MİLYAR TL OLMUŞTUR. TÜRKİYE'DE FAKTÖRİNG SEKTÖRÜNÜN NET KÂRI İSE 14,2 MİLYAR TL OLARAK SAPTANMIŞTIR.

BANKACILIK SEKTÖRÜ TOPLAM AKTİFLERİ (MİLYAR TL)

2023	23.550
2022	14.347
2021	9.213

GSYH (CARİ FİYATLARLA) (MİLYAR TL)

2023	26.276
2022	15.012
2021	7.256

BANKACILIK SEKTÖRÜ NET KÂR (MİLYAR TL)

2023	620,5
2022	431,6
2021	92,0

TÜKETİCİ GÜVEN ENDEKSİ (PUAN)

2023	77,40
2022	75,60
2021	68,90

İTHALAT (MİLYAR ABD DOLARI)

2023	361,8
2022	363,7
2021	271,4

TÜFE (%)

2023	64,77
2022	64,27
2021	36,08

İŞSİZLİK (%)

2023	8,80
2022	10,20
2021	11,00

İHRACAT (MİLYAR ABD DOLARI)

2023	255,4
2022	254,2
2021	225,3

TÜRK EKONOMİSİNDE BÜYÜME (%)

2023	4,50
2022	5,60
2021	11,00

KİŞİ BAŞINA DÜŞEN GSYH (ABD DOLARI)

2023	13.110
2022	10.659
2021	9.601

KURUMSAL YÖNETİM

TÜM İŞ SÜREÇLERİNİ PROFESYONEL VE KURUMSAL BİR YÖNETİM ANLAYIŞI ÇERÇEVESİNDE SÜRDÜRMEYE ÖNEM VEREN EKSPO FAKTORİNG; ŞEFFAF, ADİL, ETİK DEĞERLERE BAĞLI VE HESAP VEREBİLİR BİR KURUMSAL YAPI OLUŞTURMAYI BAŞARMIŞTIR.

Kurumsal yönetimde eşit standartlar

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.

Şeffaf yapı

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.

Kamuoyuna açıklık sorumluluğu

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.

KURUMSAL YÖNETİMDE EŞİT STANDARTLAR

EKSPO FAKTORİNG, KURUMSAL YÖNETİM ANLAYIŞININ ORGANİZASYONUN HER BİRİMİNDE AYNI STANDARTLARDA BENİMSENMESİ, KURUM İÇİ İLETİŞİMİN GELİŞTİRİLMESİ VE KURUM KÜLTÜRÜNÜN DAHA DA GÜÇLENDİRİLMESİ İÇİN ÇALIŞMALARINA ARALIKSIZ DEVAM ETMEKTEDİR.

ŞEFFAF YAPI

EKSPO FAKTORİNG, ULUSLARARASI BAĞIMSIZ BİR DENETİM ŞİRKETİ TARAFINDAN SENEDE İKİ KEZ DENETLENMEKTEDİR. SONUÇLARIN ŞEFFAFLIĞININ SÜREKLİ KILINMASI İÇİN BAĞIMSIZ DENETİM ŞİRKETİ YEDİ YILDA BİR DEĞİŞTİRİLMEKTEDİR.

KAMUOYUNA AÇIKLIK SORUMLULUĞU

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

İÇ KONTROL SİSTEMİ

İÇ KONTROLLERİN YETERLİLİK VE DENETLENEBİLİRLİĞİ, MEVCUT VARLIKLARIN KORUNMASI VE GELİŞTİRİLMESİNE İLİŞKİN RİSKLER KARŞISINDAKİ EN ETKİLİ TEMİNATTIR.

Etkin kontrol

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.

Sermaye Piyasası Kurumu (SPK), Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) ve Türkiye Bankalar Birliği Risk Merkezi (TBB) denetim ve risk yönetimiyle ilgili çalışmaları şart koşturur. Ekspo

Factoring, 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.

Bağımsız denetimler

Kurulduğu günden bugüne dek alanında uzman ekiplerle iç denetim çalışmalarını sürdüren Ekspo Factoring, 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.

Şirket politikalarına uygun yönetim

Şirket faaliyetlerinin Finansal Kiralama, Factoring ve Finansman Şirketleri Yönetmeliği'ne ve şirket 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.

Düzenli raporlama

İç kontrol faaliyetleri, şirketin sürdürdüğü işlemlerin Borçlar Kanunu, Türk Ticaret Kanunu (TTK), Vergi Usul Kanunu (VUK), ilgili kanun hükmündeki kararname, 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 aktarılarak onaylanması süreçlerinin takibi de bu birimin görevleri arasında yer almaktadır.

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.

Minimum risk

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.

Mesleki ve kişisel gelişim desteği

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

PORTFÖYÜNDEKİ RİSKLERİ FARKLI PARAMETRELER İŞİĞİNDA İZLEYİP ÇOK BOYUTLU SENARYOLAR GELİŞTİREN EKSPÖ FAKTORİNG, DİNAMİK VE PROAKTİF BİR PLASMAN POLİTİKASI SÜRDÜRMEKTEDİR.

Değerlendirmelerle alınan riskler

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 portföyünün

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.

Dinamik plasman yaklaşımı

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.

Kararlı tutum

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.

Risk izleme

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 artırımı talep 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.

Finansal analiz

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.

Kapsamlı analiz

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

KURUMSAL YAPI VE BAŞARININ SÜRDÜRÜLEBİLİRLİĞİNİN ANCAK YETKİN VE VİZYONER BİR ÇALIŞAN KADROSUYLA MÜMKÜN OLDUĞU BİLİNCİYLE HAREKET EDEN EKSPÖ FAKTORİNG, İNSAN KAYNAĞINA YAPTIĞI DÜZENLİ YATIRIMLARLA GELİŞİME AÇIK BİR ÇALIŞMA ORTAMI SUNMAKTADIR.

KATILIMCI ŞİRKET
KÜLTÜRÜ SAYESİNDE
ÇALIŞAN MEMNUNİYETİNİN
ARTIRILMASI SAĞLANARAK
TAKIM RUHU OLUŞTURMAK
VE BUNU SÜREKLİ KILMAK
DAİMA ÖN PLANDA
TUTULMAKTADIR.

Daha yüksek çalışan memnuniyeti

Ekspo Faktoring, 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 gelişim sorumluluğu

Ekspo Faktoring'in sektör ortalamasının üzerinde mesleki deneyim ve uzmanlığa sahip insan kaynağı, 2023 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.

Eğitim katılımına destek

Ekspo Faktoring, çalışanlarının eğitim programlarına ve sektörel toplantılara katılımını destekleyerek kişisel ve mesleki yetkinliklerine katkıda bulunarak gelişime elverişli bir çalışma

ÇALIŞANLARIN ŞİRKET BAŞARISINA KATKISININ GÖZLEMLENMESİNE OLANAK SAĞLAYAN VE HEM MOTİVASYON HEM DE İŞ DİSİPLİNİ BAKIMINDAN TEŞVİK EDİCİ SONUÇLAR DOĞURAN BU SÜREÇ; TERFİ, ÜCRETLENDİRME VE ÖDÜLLENDİRME UYGULAMALARINA SOMUT BİR ZEMİN SAĞLAMAKTADIR.

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.

Şirket başarısına katkı

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.

Çalışan sağlığı

Çalışan sağlığı ve güvenliği Ekspo Faktoring'de insan kaynakları uygulamalarının başlıca önceliklerinden biridir. Bu doğrultuda şirket, güvenli bir çalışma ortamı oluşturarak çalışanlarının sağlığını korumak ve iş güvenliğini sağlamak için gerekli önlemleri almaktadır.

31
çalışan

BİLGİ TEKNOLOJİLERİ

BİLGİ TEKNOLOJİSİ ALANINDAKİ İHTİYAÇLARINI DENEYİMLİ, GÜVENİLİR, UZMANLIK SAHİBİ VE KALİTELİ HİZMET SUNAN DIŞ KAYNAKLARDAN SAĞLAYAN EKSPÖ FAKTORİNG, ALTYAPISINI DAİMA GÜNCEL TUTARAK GELİŞTİRMEKTEDİR.

KURUMSAL WEB SİTESİNDEN ULAŞILABİLEN VE 2020 YILINDA GÜNCELLENEREK DAHA KULLANICI DOSTU BİR UYGULAMA HALİNE GELEN EKSPÖ ONLINE SİSTEMİ'YLE MÜŞTERİLER, DİLEDİKLERİ İŞLEMLERİ SORGULAYABİLMEKTE VE HESAP KONTROLÜ YAPABİLMEKTEDİR.

Yedekli teknolojik altyapı

Altyapısını daima güncel tutarak geliştiren Ekspo Faktoring'in 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 2023 yılında %100 uptime seviyesine ulaşmıştır.

Güvenilir sistem

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

%100

uptime seviyesi

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 YÜRÜTMEMEYE BAŞLAMISHTIR.

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.

Merkezi yönetim

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.

Şeffaf iletişim

Ekspo Faktoring, kurumsal internet sitesi başta olmak üzere çevrim içi hizmetlerinin müşterilerle şeffaf ve tutarlı bir iletişim kurulmasında 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.

EKSPO FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2023 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 2023 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar tablosu, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, öz kaynak 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 2023 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
Faktoring alacaklarının değer düşüklüğü	
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. 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.

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 sürece 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 şüpheciliğimizi 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.

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. 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 2023 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

28 Şubat 2024
İstanbul, Türkiye

İÇİNDEKİLER

SAYFA

FİNANSAL DURUM TABLOSU	54
HESAP DÖNEMİNE AİT NAZIM TABLOSU	56
HESAP DÖNEMİNE AİT KÂR VEYA ZARAR TABLOSU	57
HESAP DÖNEMİNE AİT KÂR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	58
ÖZ KAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	59
NAKİT AKIŞ TABLOSU	60
KÂR DAĞITIM TABLOSU	61
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	62-105
1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	62
2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	63
3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	80
4 GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR	80
5 FAKTORİNG ALACAKLARI	80
6 TAKİPTEKİ ALACAKLAR	82
7 MADDİ DURAN VARLIKLAR	83
8 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	84
9 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	85
10 ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	86
11 SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR	87
12 DİĞER AKTİFLER	87
13 ALINAN KREDİLER	87
14 İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER	88
15 FAKTORİNG BORÇLARI	89
16 KİRALAMA İŞLEMLERİNDE BORÇLAR	89
17 DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	89
18 KARŞILIKLAR	89
19 AZINLIK PAYLARI	90
20 ÖDENMİŞ SERMAYE VE SERMAYE YEDEKLERİ	90
21 KÂR YEDEKLERİ	91
22 GEÇMİŞ YIL KÂR VEYA ZARARI	91
23 KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	91
24 ESAS FAALİYET GELİRLERİ	92
25 ESAS FAALİYET GİDERLERİ	92
26 DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	93
27 FİNANSMAN GİDERLERİ	93
28 KARŞILIK GİDERLERİ	93
29 DİĞER FAALİYET GİDERLERİ	94
30 İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİ	95
31 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	95
32 HİSSE BAŞINA KAZANÇ	96
33 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	96
34 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	96
35 BAĞIMSIZ DENETÇİ/BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER	105
36 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	105

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2023 Tarihi İtibarıyla Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

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

AKTİF KALEMLER		Dipnot TP	Bağımsız Denetimden Geçmiş CARİ DÖNEM 31 Aralık 2023			Bağımsız Denetimden Geçmiş ÖNCEKİ DÖNEM 31 Aralık 2022		
			YP	Toplam	TP	YP	Toplam	
I.	NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI	3	9.657	12.728	22.385	25.931	25.182	51.113
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)		863.426	167.392	1.030.818	592.153	109.775	701.928
5.1	Faktoring Alacakları	5	863.426	167.392	1.030.818	592.153	109.775	701.928
5.1.1	İskontolu Faktoring Alacakları (Net)		360.104	-	360.104	363.960	-	363.960
5.1.2	Diğer Faktoring Alacakları		503.322	167.392	670.714	228.193	109.775	337.968
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	23.143	-	23.143	21.953	-	21.953
5.6	Beklenen Zarar Karşılıkları/Özel Karşılıklar (-)	6	(23.143)	-	(23.143)	(21.953)	-	(21.953)
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	1.485	-	1.485	1.837	-	1.837
VIII.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	8	241	-	241	286	-	286
IX.	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)	9	32.360	-	32.360	32.469	-	32.469
X.	CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI		-	-	-	-	-	-
XI.	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	10	37.751	-	37.751	7.695	-	7.695
XII.	DİĞER AKTİFLER	12	6.861	-	6.861	2.968	19	2.987
	ARA TOPLAM		951.781	180.120	1.131.901	663.339	134.976	798.315
XIII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)	11	-	-	-	-	-	-
13.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
13.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
	AKTİF TOPLAMI		951.781	180.120	1.131.901	663.339	134.976	798.315

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 2023 Tarihi İtibarıyla Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

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

PASİF KALEMLER		Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş CARİ DÖNEM 31 Aralık 2023			Bağımsız Denetimden Geçmiş ÖNCEKİ DÖNEM 31 Aralık 2022		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	ALINAN KREDİLER	13	583.463	-	583.463	466.435	30	466.465
II.	FAKTORİNG BORÇLARI	15	32.314	5.498	37.812	2.186	8.666	10.852
III.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	16	-	-	-	-	-	-
IV.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	14	-	-	-	-	-	-
V.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KÂR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VI.	TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VII.	KARŞILIKLAR	18	4.415	-	4.415	2.971	-	2.971
7.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
7.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		4.415	-	4.415	2.971	-	2.971
7.3	Genel Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
7.4	Diğer Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
VIII.	CARİ VERGİ BORCU	31	29.234	-	29.234	10.598	-	10.598
IX.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		-	-	-	-	-	-
X.	SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI		-	-	-	-	-	-
XI.	DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	17	7.029	8	7.037	1.652	11	1.663
	ARA TOPLAM		656.455	5.506	661.961	483.842	8.707	492.549
XII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
12.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
12.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIII.	ÖZKAYNAKLAR		469.940	-	469.940	305.766	-	305.766
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 Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
13.4	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
13.5	Kâr Yedekleri	21	16.846	-	16.846	16.846	-	16.846
13.5.1	Yasal Yedekler		16.846	-	16.846	16.846	-	16.846
13.5.2	Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.5.3	Olağanüstü Yedekler		-	-	-	-	-	-
13.5.4	Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.6	Kâr veya Zarar		393.094	-	393.094	228.920	-	228.920
13.6.1	Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı	22	218.920	-	218.920	153.933	-	153.933
13.6.2	Dönem Net Kâr veya Zararı		174.174	-	174.174	74.987	-	74.987
	PASİF TOPLAMI		1.126.395	5.506	1.131.901	789.608	8.707	798.315

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 2023 Tarih İtibarıyla Nazım Hesaplar Tablosu

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

	NAZIM HESAP KALEMLERİ	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş CARİ DÖNEM 31 Aralık 2023			Bağımsız Denetimden Geçmiş ÖNCEKİ DÖNEM 31 Aralık 2022		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTÖRİNG İŞLEMLERİ		74.050	129.778	203.828	30.860	56.325	87.185
II.	RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTÖRİNG İŞLEMLERİ	5	406.486	10.206	416.692	243.294	7.243	250.537
III.	ALINAN TEMİNATLAR	5-23	9.559.464	4.537.728	14.097.192	7.518.013	2.969.978	10.487.991
IV.	VERİLEN TEMİNATLAR	23	252.794	-	252.794	110.596	-	110.596
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		1.090.923	694.365	1.785.288	806.219	532.840	1.339.059
	NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		11.383.717	5.372.077	16.755.794	8.708.982	3.566.386	12.275.368

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Kâr veya Zarar Tablosu

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

	GELİR VE GİDER KALEMLERİ	NOT	CARİ DÖNEM Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak-31 Aralık 2023	ÖNCEKİ DÖNEM Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak-31 Aralık 2022
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ	24	349.071	190.908
	FAKTÖRİNG GELİRLERİ		349.071	190.908
1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		299.388	183.794
1.1.1	İskontolu		136.963	99.810
1.1.2	Diğer		162.425	83.984
1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		49.683	7.114
1.2.1	İskontolu		38.068	3.986
1.2.2	Diğer		11.615	3.128
	FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER		-	-
1.3	Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-
1.4	Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
	KİRALAMA GELİRLERİ		-	-
1.5	Finansal Kiralama Gelirleri		-	-
1.6	Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	-
1.7	Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
II.	FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	27	(128.432)	(77.575)
2.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(112.681)	(71.841)
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		(15.751)	(5.734)
III.	BRÜT K/Z (I+II)		220.639	113.333
IV.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	25	(71.380)	(44.068)
4.1	Personel Giderleri		(51.559)	(32.104)
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(1.183)	(583)
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
4.4	Genel İşletme Giderleri		(18.208)	(11.165)
4.5	Diğer		(430)	(216)
V.	BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)		149.259	69.265
VI.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	26	81.580	35.329
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		3.915	12
6.2	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-
6.3	Temettü Gelirleri		-	-
6.4	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		-	-
6.5	Türev Finansal İşlemler Kârı		-	-
6.6	Kambiyo İşlemleri Kârı		77.199	35.252
6.7	Diğer		466	65
VII.	TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	28	(1.584)	(1.984)
7.1	Özel Karşılıklar		(1.584)	(1.984)
7.2	Beklenen Zarar Karşılıkları		-	-
7.3	Genel Karşılıklar		-	-
7.4	Diğer		-	-
VIII.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	29	(10.505)	(1.974)
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		(10.505)	(1.974)
8.6	Diğer		-	-
IX.	NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)		218.750	100.636
X.	BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-	-
XI.	ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR		-	-
XII.	NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI		-	-
XIII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI+XII)		218.750	100.636
XIV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	31	(44.576)	(25.649)
13.1	Cari Vergi Karşılığı		(74.632)	(30.438)
13.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
13.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		30.056	4.789
XV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII±XIV)		174.174	74.987
XVI.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	-
15.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-
15.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Kârları		-	-
15.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-
XVII.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-	-
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		-	-
XVIII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVI-XVII)		-	-
XIX.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		-	-
18.1	Cari Vergi Karşılığı		-	-
18.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
18.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
XX.	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVIII±XIX)		-	-
XXI.	NET DÖNEM KÂRI/ZARARI (XV+XX)		174.174	74.987

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 2023 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Kâr Veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

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

	KÂR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU KALEMLERİ	NOT	CARİ DÖNEM Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2023	ÖNCEKİ DÖNEM Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2022
I.	DÖNEM KÂRI/ZARARI		174.174	74.987
II.	DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		-	-
2.1	Kâr 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)		174.174	74.987

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

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Yıllara Ait Özkaynaklar 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 Kar veya Zararı	Toplam Özkaynak
						1	2	3	4	5	6				
ÖNCEKİ DÖNEM (31/12/2022)															
I. Dönem Başı Bakiyesi		60.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16.512	114.756	45.511	236.779
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakiye (I+II)		60.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16.512	114.756	45.511	236.779
IV. Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Sermaye Benzeri Krediler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	74.987	74.987
XI. Kâr Dağıtımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	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		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+...+XI+XII)		60.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16.846	153.933	74.987	305.766
CARİ DÖNEM (31/12/2023)															
I. Dönem Başı Bakiyesi		60.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16.846	153.933	74.987	305.766
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakiye (I+II)		60.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16.846	153.933	74.987	305.766
IV. Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Sermaye Benzeri Krediler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış / Azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	174.174	174.174
XI. Kâr Dağıtımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	64.987	(74.987)	(10.000)
11.1 Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(10.000)	-	(10.000)
11.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	74.987	(74.987)	-
11.3 Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+...+XI)		60.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16.846	218.920	174.174	469.940

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.

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Nakit Akış Tablosu

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

	NAKİT AKIŞ TABLOSU	Notlar	CARİ DÖNEM Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2023	ÖNCEKİ DÖNEM Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2022
A.	ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
1.1	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		197.095	65.150
1.1.1	Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		327.406	201.687
1.1.2	Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		(112.681)	(71.841)
1.1.3	Kiralama Giderleri		(2.183)	(2.183)
1.1.4	Alınan Temettüleri		-	-
1.1.5	Alınan Ücret ve Komisyonlar		49.683	7.114
1.1.6	Elde Edilen Diğer Kazançlar		-	-
1.1.7	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	6	(133)	(9)
1.1.8	Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(51.559)	(32.104)
1.1.9	Ödenen Vergiler	31	(44.576)	(25.649)
1.1.10	Diğer		31.138	(11.865)
1.2	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		(220.225)	(19.733)
1.2.1	Factoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		(354.568)	(290.170)
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		(3.830)	(1.088)
1.2.5	Factoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		26.960	3.150
1.2.6	Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.7	Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		116.998	263.763
1.2.8	Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.9	Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		(5.785)	4.612
I.	Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(23.130)	45.417
B.	YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		-	-
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	(498)	(30.231)
2.4	Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		-	28
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		796	(334)
II.	Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		298	(30.537)
C.	FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		-	-
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	(10.000)	(6.000)
3.5	Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	-
3.6	Diğer		-	-
III.	Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		(10.000)	(6.000)
IV.	Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		4.103	4.056
V.	Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış/Azalış		(28.729)	12.936
VI.	Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	3	51.114	16.747
VII.	Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	3	22.385	29.683

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Kâr Dağıtım Tablosu

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

		CARİ DÖNEM 31 Aralık 2023(*)(**)	ÖNCEKİ DÖNEM 31 Aralık 2022
I.	DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI		
1.1	DÖNEM KÂRI	218.750	100.636
1.2	ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	(44.576)	(25.649)
1.2.1	Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	(74.632)	(30.438)
1.2.2	Gelir Vergisi Kesintisi	-	-
1.2.3	Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler (*)	30.056	4.789
A.	NET DÖNEM KÂRI (1.1 - 1.2)	174.174	74.987
1.3	GEÇMİŞ DÖNEM ZARARI (-)	218.920	153.933
1.4	BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	8.709	3.749
1.5	KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)	-	-
B	DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KÂRI [(A-1.3-1.4-1.5)]	165.465	71.238
1.6	ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)	-	(10.000)
1.6.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	(10.000)
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 (-)	-	-
1.12	OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER	-	-
1.13	DİĞER YEDEKLER	-	-
1.14	ÖZEL FONLAR	-	-
II.	YEDEKLERDEN DAĞITIM	-	-
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 (-)	-	-
III.	HİSSE BAŞINA KÂR		
3.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	3,65	1,68
3.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	364,58	167,73
3.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
3.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
IV.	HİSSE BAŞINA TEMETTÜ		
4.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	0,17
4.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	17
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 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in ertelenmiş vergi varlıklarından kaynaklanan 30.056 TL ertelenmiş vergi geliri bulunmaktadır (31 Aralık 2022: 4.789 TL ertelenmiş vergi geliri).

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2023 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

1. Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

Ekspo 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 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in çalışan sayısı 32'dir (31 Aralık 2022: 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 2023	Ortaklık payı (%)	31 Aralık 2022	Ortaklık 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
Sermaye	60.000	100,00	60.000	100,00

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 28 Şubat 2024 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un ve düzenleyici kuruluşların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin 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 ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS") esas alınmıştır.

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2023 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin 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 raporlamaktadırlar. Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu'nun (KGK) 23 Kasım 2023 tarihinde yaptığı açıklamaya istinaden, Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS)'ni uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının "TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama"da yer alan muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerekmektedir. Aynı açıklamada, kendi alanlarında düzenleme ve denetleme yapmakla yetkili kurum ya da kuruluşların enflasyon muhasebesinin uygulanmasına yönelik farklı geçiş tarihleri belirleyebilecekleri ifade edilmiş olup, bu kapsamda Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK); 12 Aralık 2023 tarihli Kurul kararı uyarınca; bankalar ile finansal kiralama, faktoring, finansman, tasarruf finansman ve varlık yönetim şirketlerinin 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarının enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacağını açıklamıştır. Buna istinaden Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarında "TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı" uygulanmamıştır.

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2023 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin 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 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2023 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.

İ) 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı

Ağustos 2021'de KGK, TMS 8'de "muhasebe tahminleri" için yeni bir tanım getiren değişiklikler yayınlamıştır. 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 uygulanacaktır.

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

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2023 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 – 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. 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 veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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

Ağustos 2021'de KGK, TMS 12'de ilk muhasebeleştirme istisnasının kapsamını daraltan ve böylece istisnanın eşit vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farklara neden olan işlemlere uygulanmamasını sağlayan değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, bir yükümlülüğe ilişkin yapılan ödemelerin vergisel açıdan indirilebilir olduğu durumlarda, bu tür indirimlerin, finansal tablolarda muhasebeleştirilen yükümlülükle (ve faiz giderine) ya da ilgili varlık bileşeniyle (ve faiz giderine) vergisel açıdan 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 veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 12 Değişiklikleri – Uluslararası Vergi Reformu – İkinci Sütun Modeli Kuralları

Eylül 2023'te KGK, İkinci Sütun gelir vergileriyle ilgili ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin muhasebeleştirilmesi ve açıklanmasına zorunlu bir istisna getiren TMS 12'ye yönelik değişiklikler yayınlamıştır. Söz konusu değişiklikler, Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Teşkilatı (OECD) tarafından yayımlanan İkinci Sütun Modeli Kurallarının uygulanması amacıyla yürürlüğe girmiş ya da yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi kanunlarından ortaya çıkan gelir verilerine TMS 12'nin uygulanacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bu değişiklikler ayrıca bu tür vergi kanunlarından etkilenen işletmeler için belirli açıklama hükümleri getirmektedir. Bu kapsamdaki ertelenmiş vergiler hakkındaki bilgilerin muhasebeleştirilmeyeceğine ve açıklanmayacağına yönelik istisna ile istisnanın uygulanmış olduğuna yönelik açıklama hükmü değişikliğin yayımlanmasıyla birlikte uygulanır. Bununla birlikte, değişiklikle getirilen belirli açıklama hükümlerinin 31 Aralık 2023 tarihi öncesinde sona eren ara hesap dönemlerinde uygulanması zorunlu değildir.

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

ii) Yayımlanan 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.

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2023 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)

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 sınırsız 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. KGK tarafından yapılan duyuruyla Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2025 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir.

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

TMS 1 Değişiklikleri- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

Ocak 2021 ve Ocak 2023'te KGK, yükümlülüklerin kısa ve uzun vadeli sınıflandırılmasına yönelik esasları belirlemek üzere TMS 1'de değişiklikler yapmıştır. Ocak 2023'te 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.

Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2023 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)

TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri

Ocak 2023'te KGK TFRS 16'ya yönelik değişiklikler yayımlanmıştır. Söz konusu değişiklikler, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirilmesini 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 ortaya 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.

TMS 7 and TFRS 7 Değişiklikleri - Açıklamalar: Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları

KGK tarafından Eylül 2023'te yayımlanan değişiklikler, tedarikçi finansmanı anlaşmalarının işletmenin yükümlülükleri, nakit akışları ve maruz kaldığı likidite riskleri üzerindeki etkilerinin finansal tablo kullanıcıları tarafından anlaşılmasına katkı sağlamak üzere, mevcut hükümlerde iyileştirmeler yapan açıklamalar getirmektedir. Tedarikçi finansmanı anlaşmaları; bir ya da daha fazla finansman sağlayıcısının işletmenin tedarikçisine olan borcunu ödemeyi üstlendiği ve işletmenin de tedarikçiye ödeme yapıldığı gün ya da sonrasında ödemeyi kabul ettiği anlaşmalar olarak tanımlanmıştır. Söz konusu değişiklikler, bu tür anlaşmaların hüküm ve koşulları, raporlama dönemi başı ve sonu itibarıyla bunlardan ortaya çıkan yükümlülüklerle ilgili nicel bilgiler ile bu yükümlülüklerin defter değerinde meydana gelen nakit dışı değişikliklerin niteliği ve etkileri hakkında açıklamalar yapılmasını zorunlu kılmaktadır. Ayrıca, TFRS 7'de öngörülen likidite riskine yönelik niceliksel açıklamalar kapsamında, tedarikçi finansmanı anlaşmaları, açıklanması gerekli olabilecek diğer faktörlere örnek olarak gösterilmiştir. Değişiklikler 1 Ocak 2024 tarihinde başlayan yıllık raporlama dönemlerinde yürürlüğe girmektedir. Erken uygulamaya izin verilmekte olup bu durumda bu husus açıklanır.

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

iii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış değişiklikler

Aşağıda belirtilen UMS 21'e yönelik değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UMS 21 Değişiklikleri – Konvertibl olmama

Ağustos 2023'te UMSK, UMS 21'e yönelik değişiklikler yayımlanmıştır. Değişiklikler bir para biriminin konvertibl olup olmadığının nasıl değerlendirileceği ile para birimi konvertibl olmadığında döviz kurunun ne şekilde tespit edileceğini belirlemektedir. Değişikliğe göre, bir para birimi konvertibl olmadığı için döviz kuru tahmini yapıldığında, ilgili para biriminin konvertibl olmaması durumunun işletmenin performansı, finansal durumu ve nakit akışını nasıl etkilediğini ya da nasıl etkilemesinin beklendiğini finansal tablo kullanıcılarının anlamasını sağlayan bilgiler açıklanır.

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

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2023 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

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.

(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.

Faktoring Alacakları ve Diğer Alacaklar

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

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2023 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.5 Uygulanan değerlendirme ilkeleri / muhasebe politikaları (devamı)

(b) Finansal araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

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 Mayıs 2018 tarih ve 30409 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak güncellenen "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" uyarınca TFRS 9 kapsamında karşılık ayrılması opsiyonel tutulmuştur. Bu doğrultuda Şirket, 31 Aralık 2023 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 ayırmaktadır.

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 ayırabilecekleri belirtilmiş ancak zorunluluk olarak değerlendirilmemiştir. Şirket şüpheli hale gelmeyen faktoring 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 FAKTÖRİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2023 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.5 Uygulanan değerleme 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 2023 tarihi itibarıyla itfa edilmiş maliyeti ile gösterilen finansal varlıkları bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: 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 2023 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin 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 2023 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkları bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: 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 2023 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin 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 2023 ve 31 Aralık 2022 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.

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.

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2023 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.5 Uygulanan değerlendirme ilkeleri / muhasebe politikaları (devamı)

(c) Maddi duran varlıklar

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

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	Yıl
Mobilya ve demirbaşlar	5 yıl
Taşıtlar	5 yıl
Binalar	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 gösterilirler. 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 2023 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.5 Uygulanan değerleme 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 yükümlülüğün 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 değerleme yöntemleri kullanarak olası yükümlülüklerinin bugünkü değerinin hesaplanmasını öngörmektedir. Dolayısıyla Şirket'in muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri aşağıdaki tabloda yer alan varsayımlar kullanılarak hesaplanmıştır.

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Net iskonto oranı	%3,43	%2,33

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 2023 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.5 Uygulanan değerlendirme ilkeleri / muhasebe politikaları (devamı)

(i) Borçlanma maliyetleri

Tüm borçlanma maliyetleri oluştuğu 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 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
ABD Doları ("USD")	29,4382	18,6983
Avro ("EUR")	32,5739	19,9349
İngiliz Sterlini ("GBP")	37,4417	22,4892

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 dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan TCMB gişe alış kurları kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. 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 Kazanca İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı"na göre hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. 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 FAKTÖRİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2023 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin 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 alanın, 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 2023 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.5 Uygulanan değerlendirme 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 2023 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.5 Uygulanan değerlendirme 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 kiralamalar ve dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalar

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 göre 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 2023 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin 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 yansıtılmaktadırlar. Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

Not 18 – Karşılıklar

Not 31 – Vergi varlık ve yükümlülükleri

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2023 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

3. Nakit ve Nakit Benzerleri

	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	TP	YP	TP	YP
Kasa	-	-	1	-
Bankalar	9.657	12.728	25.930	25.182
~ Vadesiz mevduat	9.657	12.728	25.930	25.182
~ Vadeli mevduat	-	-	-	-
Toplam	9.657	12.728	25.931	25.182
Bloke edilmiş tutarlar(*)	-	-	-	(21.430)
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerlerinin mevcudu	9.657	12.728	25.931	3.752

(*) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla banka mevduatları üzerinde blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: 21.430 TL).

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla vadeli mevduat bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

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

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2022 Bulunmamaktadır).

5. Faktoring Alacakları

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, faktoring alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	TP	YP	TP	YP
İskontolu faktoring alacakları	360.104	-	363.960	-
Diğer faktoring alacakları	503.322	167.393	228.195	109.775
	863.426	167.393	592.155	109.775

	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	TP	YP	TP	YP
Yurt içi faktoring alacakları (*)	863.426	-	592.155	-
İhracat ve ithalat faktoring alacakları	-	167.393	-	109.775
Takipteki faktoring alacakları(**)	23.143	-	21.953	-
Brüt Faktoring Alacakları	886.569	167.393	614.108	109.775
Takipteki faktoring alacakları değer düşüklüğü karşılığı	(23.143)	-	(21.953)	-
Faktoring Alacakları, Net	863.426	167.393	592.155	109.775

(*) Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yurt içi faktoring alacakları içerisinde gösterilen 53.977 TL kazanılmamış geliri bulunmaktadır. (31 Aralık 2022: 29.874 TL)

(**) Bilançoda takipteki alacaklar kalemi içinde sınıflandırılmaktadır.

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2023 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

5. Faktoring Alacakları (devamı)

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 itibarıyla faktoring alacaklarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Sabit oranlı	414.081	393.834
Değişken oranlı	657.597	335.136
	1.071.678	728.970

Faktoring alacakları aşağıdaki gibi analiz edilmektedir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış	1.030.818	701.930
Vadesi geçmiş henüz değer düşüklüğüne uğramamış krediler	-	-
Değer düşüklüğüne uğramış krediler	23.143	21.953
Brüt Toplam	1.053.961	723.883
Eksi: Değer düşüklüğüne uğramış krediler için ayrılan özel karşılık	(23.143)	(21.953)
Faktoring alacakları ve takipteki alacaklar (net)	1.030.818	701.930

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 itibarıyla faktoring alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	Tutar	%	Tutar	%
Tekstil	207.399	20	269.630	39
Kimya ve ilaç	148.783	14	57.745	8
Toptan ve perakende ticaret	130.260	13	57.865	8
Demir, çelik, kömür, petrol ve diğer madenler	114.320	11	80.698	12
Turizm	109.727	11	1.124	-
Deri ve deri ürünleri sanayi	93.519	9	42.801	6
İnşaat-müteahhitlik hizmetleri	56.734	6	27.463	4
Ağaç ve ağaç ürünleri sanayi	56.245	5	77.746	11
Taşımacılık, depolama ve haberleşme	38.978	4	9.722	1
Metal dışı madenler sanayi	26.181	3	14.319	2
Makine ve teçhizat sanayi	23.391	2	3.942	1
Araştırma	4.184	-	25.617	4
Bilgisayar ve bilgisayar malzemeleri	1.208	-	2.632	-
Diğer	19.889	2	30.624	4
	1.030.818	100	701.928	100

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2023 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

5. Faktoring Alacakları (devamı)

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Şirket'in riski üstlenilmeyen faktoring işlemleri dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Müşteri çekleri	416.692	250.537
	416.692	250.537

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla faktoring alacaklarına karşılık alınan teminatların taşınan değerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	TP	YP	TP	YP
Alınan kefaletler (*)	9.197.874	3.968.773	7.363.176	2.507.459
Teminat çek ve senetleri	361.590	568.955	154.837	462.519
	9.559.464	4.537.728	7.518.013	2.969.978

(*) 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, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" esaslarına uygun olarak hesaplamakta ve muhasebeleştirmektedir.

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Takipteki faktoring alacakları	23.143	21.953
Özel karşılıklar	(23.143)	(21.953)
	-	-

Takipteki faktoring alacaklarının vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
90 güne kadar	323	920
90-180 gün arası	-	-
180-360 gün arası	1.000	-
1 yıldan uzun	21.820	21.033
	23.143	21.953

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2023 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 – 31 Aralık 2023	1 Ocak – 31 Aralık 2022
1 Ocak, açılış	21.953	21.042
Dönem gideri	1.323	920
Tahsilat	(133)	(9)
Dönem sonu bakiyesi	23.143	21.953

7. Maddi Duran Varlıklar

	1 Ocak 2023	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2023
Maliyet				
Mobilya ve Demirbaşlar	947	96	(318)	725
Taşıtlar	2.039	-	-	2.039
Özel Maliyetler	341	402	-	743
Diğer	837	-	-	837
	4164	498	(318)	4.344

	1 Ocak 2023	Cari Dönem Amortismanı	Çıkışlar	31 Aralık 2023
Birikmiş Amortisman				
Mobilya ve Demirbaşlar	706	481	(79)	1108
Taşıtlar	1.280	120	-	1.400
Özel Maliyetler	341	10	-	351
	2.327	611	(79)	2.859
Net Defter Değeri	1.837			1.485

EKSPÖ FAKTÖRİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2023 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

7. Maddi Duran Varlıklar (devamı)

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

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

31 Aralık 2023 itibarıyla Şirket'in maliyet bedeli 4.079 TL ve birikmiş amortisman tutarı 2.226 TL olmak üzere, net defter bedeli 1.853 TL olan maddi duran varlığı bulunmaktadır (31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkların net defter değeri 1.837 TL'dir).

8. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

	1 Ocak 2023	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2023
Maliyet				
Bilgisayar yazılım lisans ve hakları	698	-	(365)	333
	698	-	(365)	333

	1 Ocak 2023	Dönem itfa payları	Çıkışlar	31 Aralık 2023
Birikmiş itfa payları	412	45	(365)	92
Bilgisayar yazılım lisans ve hakları				
	412	45	(365)	92
Net Defter Değeri	286			241

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2023 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

8. Maddi Olmayan Duran Varlıklar (devamı)

	1 Ocak 2022	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2022
Maliyet				
Bilgisayar yazılım lisans ve hakları	698	-	-	698
	698	-	-	698

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

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 2023	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2023
Maliyet				
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	32.469	-	-	32.469
	32.469	-	-	32.469

	1 Ocak 2023	Cari dönem Amortismanı	Çıkışlar	31 Aralık 2023
Birikmiş Amortisman				
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	-	109	-	109
	-	109	-	109
Net Defter Değeri	32.469			32.360

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2023 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

9. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (devamı)

	1 Ocak 2022	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2022
Maliyet				
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	2.351	30.118	-	32.469
	2.351	30.118	-	32.469

	1 Ocak 2022	Cari dönem Amortismanı	Çıkışlar	31 Aralık 2022
Birikmiş Amortisman				
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	-	-	-	-
	-	-	-	-
Net Defter Değeri	2.351			32.469

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 2023 itibarıyla, gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçici farklar için %30 vergi oranı kullanılmıştır (31 Aralık 2022: %25).

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükler)	
	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Çalışan hakları karşılığı	4.415	2.971	1.325	743
Peşin tahsil edilen komسیونlar	4.555	337	1.367	84
Maddi ve maddi olmayan varlıklar	62.890	-	18.867	-
Kazanılmamış faiz gelirleri	53.977	29.874	16.192	7.469
Ertelenmiş vergi varlıkları	125.837	33.182	37.751	8.296
Maddi ve maddi olmayan varlıklar	-	(2.405)	-	(601)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	-	(2.405)	-	(601)
Ertelenmiş vergi varlıkları, (net)	125.837	30.777	37.751	7.695

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2023 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:

	2023	2022
Açılış Bakiyesi, 1 Ocak	7.695	2.906
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	30.056	4.789
Kapanış Bakiyesi, 31 Aralık	37.751	7.695

11. Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Varlıklar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

12. Diğer Aktifler

	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	TL	YP	TL	YP
Müşterilerden alacaklar (*)	6.842	-	2.949	19
Peşin ödenmiş giderler	19	-	19	-
	6.861	-	2.968	19

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

13. Alınan Krediler

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kısa vadeli krediler	583.463	466.465
	583.463	466.465

Banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Döviz Cinsi	Ortalama Faiz Oranı %	Vade Aralığı	31 Aralık 2023
TL	46,23	Ocak 2024 – Mart 2024	583.463
			583.463
Döviz Cinsi	Ortalama Faiz Oranı %	Vade Aralığı	31 Aralık 2022
TL	17,29	Ocak 2023 – Mart 2023	466.435
			466.435

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2023 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 2023
USD	-	-	-
Döviz Cinsi	Ortalama Faiz Oranı %	Vade Aralığı	31 Aralık 2022
USD	-	-	-
			-

Döviz Cinsi	Ortalama Faiz Oranı %	Vade Aralığı	31 Aralık 2023
EUR	-	-	-
Döviz Cinsi	Ortalama Faiz Oranı %	Vade Aralığı	31 Aralık 2022
EUR	-	-	-
			-

	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	TP	YP	TP	YP
Sabit faizli	538.563	-	466.435	30
Değişken faizli	44.900	-	-	-
	583.463	-	466.435	30

14. İhraç Edilen Menkul Kıymetler

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2023 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

15. Faktoring Borçları

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Factoring işlemlerinden borçlar	37.812	10.852
	37.812	10.852

16. Kiralama İşlemlerinde Borçlar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

17. Diğer Yükümlülükler

	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	TP	YP	TP	YP
Peşin tahsil edilen ücret ve komisyonlar	4.553	3	337	3
Satıcılara borçlar	2.476	5	1.315	8
	7.029	8	1.652	11

18. Karşılıklar

Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kıdem tazminatı karşılığı	4.415	2.971
Kullanılmamış izin karşılığı	-	-
	4.415	2.971

Kıdem tazminatı karşılığı:

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır.

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Dönem başı bakiyesi	2.971	1.324
Faiz maliyeti	898	897
Hizmet maliyeti	1.523	899
Dönem içi ödenen	(976)	(149)
Aktüeryal (kazanç) / kayıp	-	-
Dönem sonu bakiyesi	4.415	2.971

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2023 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 2023 tarihi itibarıyla (tam TL tutarı ile) 23.490 TL (2022: 15.371 tam 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 2023 ve 31 Aralık 2022 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 yansıtılmıştır. Bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %20,90 enflasyon, %25,05 faiz oranı ve yaklaşık %3,43'lük reel iskonto oranı varsayımları kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2022: yıllık %19,16 enflasyon, %21,94 faiz oranı ve yaklaşık %2,33 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 2022: Bulunmamaktadır).

20. Ödenmiş Sermaye Ve Sermaye Yedekleri

Ödenmiş Sermaye

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, Şirket'in esas sermayesi 60.000 Bin TL'dir (31 Aralık 2022: 60.000 Bin TL). 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, Şirket'in çıkarılmış 1 TL (31 Aralık 2022: 1 TL) değerinde 60.000.000 adet (31 Aralık 2022: 60.000.000 adet) imtiyazsız hisse senedi bulunmaktadır. Şirket'in tescil edilmiş sermayesi beheri (tam TL tutarı ile) 1 TL değerinde 60.000.000 adet hisseden oluşmaktadır.

Kanuni finansal tablolarda yasal yedekler dışında birikmiş karlar aşağıda belirtilen yasal yedek şartına tabi olmak kaydıyla dağıtıma 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 Kârı/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 2023 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, 2023 yılına ilişkin 2023 Temmuz ayı içerisinde (tam TL tutarı ile) 10.000.000 TL nakit temettü dağıtmıştır (2022: 6.000.000 TL).

21. KarYedekleri

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla kâr yedekleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Yasal yedekler	16.846	16.846
	16.846	16.846

22. Geçmiş Yıl Kâr Veya Zararı

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Geçmiş yıl kâr / (zararı)	218.920	153.933
	218.920	153.933

23. Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler

23.1 Alınan Teminatlar

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık alınan teminatlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	TP	YP	TP	YP
Alınan kefaletler(*)	9.197.874	3.968.773	7.363.176	2.507.459
Müşteri senetleri	281.882	513.572	106.159	444.813
Müşteri çekleri	79.708	55.383	48.678	17.706
	9.559.464	4.537.728	7.518.013	2.969.978

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

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2023 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 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, verilen teminatlar aşağıda yer alan kuruluşlara verilen teminat mektuplarından oluşmaktadır:

	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	TP	YP	TP	YP
Bankalara verilen teminat mektupları	245.294	-	103.096	-
Müşteriler lehine verilen kefaletler	7.500	-	7.500	-
	252.794	-	110.596	-

24. Esas Faaliyet Gelirleri

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Factoring faiz gelirleri	299.388	183.794
Factoring komisyon gelirleri ve diğer gelirler	49.683	7.114
	349.071	190.908

25. Esas Faaliyet Giderleri

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Personel giderleri	51.559	32.104
Kiralama giderleri	4.406	4.406
Kıdem tazminat karşılığı gideri	2.420	583
Üyelik aidatları	1.817	1.818
Bilgi işlem bakım gideri	1.629	968
Denetim ve danışmanlık gideri	1.064	447
Araç giderleri	800	441
Amortisman ve itfa payı giderleri	782	114
Vergi, resim, harçlar ve fonlar	430	216
Temsil ve ağırlama giderleri	1.074	399
Haberleşme giderleri	128	71
Diğer	5.271	2.501
	71.380	44.068

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2023 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

25. Esas Faaliyet Giderleri (devamı)

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet giderleri içinde yer alan personel giderlerinin aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-31 Aralık 2023	1 Ocak-31 Aralık 2022
Maaş ve ücretler	43.275	28.870
SSK işveren payı	3.278	1.510
Personel özel sigorta giderleri	1.918	795
Personel ulaşım servis gideri	762	339
Personel yemek giderleri	1.174	396
İşsizlik sigortası işveren payı	146	106
Diğer	1.006	88
	51.559	32.104

26. Diğer Faaliyet Gelirleri

	1 Ocak-31 Aralık 2023	1 Ocak-31 Aralık 2022
Kambiyo işlemleri kârı	77.199	35.252
Konusu kalmayan karşılıklar	466	65
Bankalardan alınan faizler	3.915	12
	81.580	35.329

27. Finansman Giderleri

	1 Ocak-31 Aralık 2023	1 Ocak-31 Aralık 2022
Kullanılan kredilere verilen faizler	112.681	71.841
Verilen ücret ve komisyonlar	15.751	5.734
	128.432	77.575

28. Karşılık Giderleri

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla karşılık giderleri aşağıda sunulmuştur.

	1 Ocak-31 Aralık 2023	1 Ocak-31 Aralık 2022
Özel karşılıklar	(1.584)	(1.984)
	(1.584)	(1.984)

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2023 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

29. Diğer Faaliyet Giderleri

	1 Ocak-31 Aralık 2023	1 Ocak-31 Aralık 2022
Kambiyo işlemleri zararı	10.505	1.974
	10.505	1.974

30. İlişkili Taraf İşlemleri

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde ilişkili taraflarla yapılan işlemleri sonucu oluşan giderler aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak-31 Aralık 2023	1 Ocak-31 Aralık 2022
M. Semra Tümay – kira gideri	6.375	4.406
	6.375	4.406

Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve menfaatler toplamı:

Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren hesap döneminde yönetim kurulu ve üst yönetime sağladığı ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 30.000 TL'dir (31 Aralık 2022: 22.383 TL).

31. Vergi Varlık Ve Yükümlülükleri

Kurumlar vergisi

5 Temmuz 2023 tarihinde TBMM'ye teklifi verilen ve 15 Temmuz 2023 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan Kanun ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nda değişiklikler yapılmıştır. Buna göre; 1 Ekim 2023 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere Kurumlar vergisi oranı bankalar, 6361 sayılı Kanun kapsamındaki şirketler, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri açısından %25'ten %30'a çıkartılmıştır. 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.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kâr paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. 3 Şubat 2009 tarih ve 27130 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 2009/14593 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ve 3 Şubat 2009 tarih ve 27130 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 2009/14594 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ile 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 15 ve 30 uncu maddelerinde yer alan bazı tevkifat oranları yeniden belirlenmiştir. Bu bağlamda Türkiye'de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemelerine uygulanan stopaj oranı %15 iken 22 Aralık 2021 tarih ve 31697 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan Cumhurbaşkanlığı Kararı ile bu oran %10 olarak değiştirilmiştir. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kâr dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulanmasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan uygulamalar da göz önünde bulundurulur. Kârın sermayeye ilavesi, kâr dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

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.

28 Aralık 2023 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan Torba Kanun'un 17'ci maddesiyle Bankalar, Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketleri Kanunu kapsamındaki şirketler, ödeme ve elektronik para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri 31 Aralık 2023 tarih itibarı ile Vergi Usul Kanunu uyarınca enflasyon muhasebesini uygulayacak olup, geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere 2024 ve 2025 hesap dönemlerinde yapılan enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kâr/zarar farkı, matrahın tespitinde dikkate alınmayacaktır.

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2023 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

31. Vergi Varlık Ve Yükümlülükleri (devamı)

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 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla vergi karşılığı yürürlükteki vergi mevzuatı çerçevesinde ayrılmıştır.

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren yıllara ait gelir tablolarına yansıtılmış vergiler aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak-31 Aralık 2023	1 Ocak-31 Aralık 2022
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	74.632	30.438
Dönem içinde ödenen geçici vergi	(45.398)	(19.840)
Vergi (varlıkları)/yükümlülükleri	29.234	10.598

	1 Ocak-31 Aralık 2023	1 Ocak-31 Aralık 2022
Dönem vergi gideri	74.632	30.438
Ertelenmiş vergi gideri/(geliri)	(30.056)	(4.789)
Toplam vergi gideri / (geliri)	44.576	25.649

Vergi Karşılığının Mutabakatı	1 Ocak-31 Aralık 2023	1 Ocak-31 Aralık 2022
Vergi öncesi kâr	218.750	100.636
Geçerli vergi oranı	%30	%25
Hesaplanan vergi	(65.625)	(25.159)
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	(334)	(447)
VUK TMS 29 etkisi	(19.821)	-
Diğer	1.562	(43)
Gelir tablosundaki vergi gideri	(44.576)	(25.649)

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2023 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 2022: 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 2023 itibarıyla standart oranı tutturmuştur. (31 Aralık 2022: 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 2023 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 2023	31 Aralık 2022
Finansal Varlıklar:		
Nakit değerler ve bankalar	22.385	51.113
Factoring alacakları	1.030.818	701.928
Finansal Yükümlülükler:		
Factoring borçları	37.812	10.852
Alınan krediler	583.463	466.465

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 2023 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 2023 ve 31 Aralık 2022 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 2023			
	USD	EUR	Diğer	Toplam
Varlıklar				
Bankalar	11.279	1.449	-	12.728
Faktoring alacakları	148.663	18.730	-	167.393
Toplam varlıklar	159.942	20.179	-	180.121
Yükümlülükler				
Diğer yükümlülükler	-	5	-	5
Diğer yabancı kaynaklar	3.449	2.049	-	5.498
Toplam yükümlülükler	3.449	2.054	-	5.503
Net yabancı para pozisyonu	156.493	18.125	-	174.618
Bilanço dışı pozisyon	-	-	-	-
Net pozisyon	156.493	18.125	-	174.618
	31 Aralık 2022			
	USD	EUR	Diğer	Toplam
Varlıklar				
Faktoring alacakları	86.293	23.482	-	109.775
Diğer aktifler	19	-	-	19
Bankalar	3.455	21.727	-	25.182
Toplam varlıklar	89.767	45.209	-	134.976
Yükümlülükler				
Alınan krediler	-	30	-	30
Diğer yükümlülükler	-	11	-	11
Diğer yabancı kaynaklar	1.433	7.233	-	8.666
Toplam yükümlülükler	1.433	7.274	-	8.707
Net yabancı para pozisyonu	88.334	37.935	-	126.269
Bilanço dışı pozisyon	-	-	-	-
Net pozisyon	88.334	37.935	-	126.269

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2023 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 2023			
	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	15.649	(15.649)	15.649	(15.649)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	15.649	(15.649)	15.649	(15.649)
Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	1.812	(1.812)	1.812	(1.812)
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	1.812	(1.812)	1.812	(1.812)
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değişmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	-	-	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları net etki (7+8)	-	-	-	-
TOPLAM (3 + 6 +9)	17.461	(17.461)	17.461	(17.461)

EKSPÖ FAKTÖRİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2023 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 2022					
	Kâr / Zarar			Özkaynaklar		
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	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 (-)	-	-	-	-		
3- ABD Doları net etki (1 +2)	8.833	(8.833)	8.833	(8.833)		
Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde						
4 - Avro net varlık / yükümlülük	3.794	(3.794)	727	(727)		
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-		
6- Avro net etki (4+5)	3.794	(3.794)	727	(727)		
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değişmesi halinde						
7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	-	-	-	-		
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-		
9- Diğer Döviz Varlıkları net etki (7+8)	-	-	-	-		
TOPLAM (3 + 6 +9)	12.627	(12.627)	9.560	(9.560)		

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.

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2023 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 2023	Factoring Alacakları	Bankalar	Diğer Aktifler
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	1.030.818	22.385	6.861
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.030.818	22.385	6.861
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)	23.143	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	(23.143)	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2023 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 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	-	-	-

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 Faktörİng Anonİm Şİrketİ

31 Aralık 2023 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 do-lacak 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 2023	31 Aralık 2022
Sabit Faizli Finansal Araçlar			
Finansal Varlıklar:			
Bankalar		-	-
Faktoring alacakları		657.597	335.136
Finansal Yükümlülükler:			
Alınan krediler		583.463	466.465
Faktoring borçları		37.812	10.852
Değişken Faizli Finansal Araçlar			
Finansal Varlıklar:		-	-
Faktoring alacakları		414.081	393.834
Finansal Yükümlülükler:			
Alınan krediler		-	-
Faktoring borçları		616.737	308.094

j) Diğer Fiyat Riskleri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2023 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 2023						
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	628.312	646.275	590.845	55.430	-	-
Alınan krediler	583.463	601.426	545.996	55.430	-	-
Factoring borçları	37.812	37.812	37.812	-	-	-
Diğer yükümlülükler	7.037	7.037	7.037	-	-	-

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
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	478.980	494.236	494.236	-	-	-
Alınan krediler	466.465	481.721	481.721	-	-	-
Factoring borçları	10.852	10.852	10.852	-	-	-
Diğer yükümlülükler	1.663	1.663	1.663	-	-	-

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2023 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) 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 İlişkin Ücretler

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	650.000	245.000
Vergi danışmanlık hizmetlerine ilişkin ücretler	70.000	-
Diğer güvence hizmetlerinin ücreti	-	-
Bağımsız denetim dışı diğer hizmetlerin ücreti	-	-
Toplam	720.000	245.000

36. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Şirket, 7 Şubat 2024 tarihli yönetim kurulu toplantısında ilk Genel Kurul'da alınacak karar ile geçmiş yıllar kârlarından 20.000 TL temettü dağıtımı için Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'ndan izin alınmasına; izin alındıktan sonra T.T.K.'nın 370. Maddesine göre ilansız olarak Genel Kurul yapılması kararını almıştır.

NOTLAR

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

Swift Kodu: EKSFTRI2