

2024 FAALİYET RAPORU

2024

04

YÖNETİM

BAŞKAN'IN MESAJI
YÖNETİM KURULU

08

EKSPÖ FAKTÖRİNG HAKKINDA

MİSYON, VİZYON, STRATEJİK HEDEFLER

BİR BAKIŞTA EKSPÖ FAKTÖRİNG

YÖNETİM ANLAYIŞI

ÜRÜN VE HİZMETLER

FİNANSAL ÜSTÜNLÜKLER

18

2024 YILI GELİŞMELERİ

2024'TE FİNANSE EDİLEN İŞLER

2024'TE FİNANSE EDİLEN DIŞ TİCARET İŞLEMLERİ

2024 YILI FAALİYETLERİ

FİNANSAL GÖSTERGELER

25

EKONOMİDEKİ GELİŞMELER

DÜNYA EKONOMİSİ

TÜRKİYE EKONOMİSİ

30

BANKACILIKTAKİ GELİŞMELER

BANKACILIK SEKTÖRÜNÜN GELİŞİMİ

2024'TE BANKACILIK SEKTÖRÜ

EKONOMİK VERİLER

37

YÖNETİM ANLAYIŞI

KURUMSAL YÖNETİM

İÇ KONTROL SİSTEMİ

RİSK YÖNETİMİ

İNSAN KAYNAKLARI

BİLGİ TEKNOLOJİLERİ

45

FİNANSAL TABLOLAR VE

DENETİM RAPORU

BANKACILIK SEKTÖRÜNDEKİ DERİN TECRÜBEMİZDEN ALDIĞIMIZ GÜCÜ STRATEJİK VİZYONUMUZLA BİRLEŞTİREREK SÜRDÜRÜLEBİLİR BÜYÜME HEDEFİYLE ÇALIŞMALARIMIZA DEVAM EDİYORUZ. SAĞLAM TEMELLER ÜZERİNE KURDUĞUMUZ FİNANSAL YAPIMIZ VE YETKİN İNSAN KAYNAĞIMIZLA SEKTÖRÜN GELİŞİMİNE YÖN VERİYORUZ. GELİŞTİRDİĞİMİZ ÜRÜN ÇEŞİTLİLİĞİMİZ VE UZUN VADELİ YAKLAŞIMIMIZ, KURUMSAL BAŞARILARIMIZI PEKİŞTİRİYOR, KÜRESEL ÖLÇEKTE ETKİNLİĞİMİZİ VE REKABET GÜCÜMÜZÜ HER GEÇEN GÜN DAHA DA ARTIRIYOR.

MÜŞTERİ MEMNUNİYETİNİ EN ÜST DÜZEYE ÇIKARMA HEDEFİ DOĞRULTUSUNDA TÜM SÜREÇLERİMİZİ GELİŞEN İHTİYAÇLARA UYGUN ŞEKİLDE YENİDEN DEĞERLENDİRİYOR VE KURUMSAL YAPIMIZI SÜREKLİ OLARAK GÜNCELLİYORUZ. ÇALIŞANLARIMIZIN KATKILARIYLA DAHA DA GÜÇLENEN YAPIMIZ, BİZİ DAHA BÜYÜK HEDEFLERE TAŞIYOR.

GERİDE BAŞARILARLA BIRAKTIĞIMIZ YILI, KURUMSAL İSTİKRARIMIZI VE VİZYONER DURUŞUMUZU GÜÇLENDİREREK TAMAMLADIK. GELECEĞE AYNI KARARLILIK, GÜVEN VE AZİMLE İLERLEMİYİ SÜRDÜRÜYORUZ.

GÜRBÜZ TÜMAY
ONURSAL BAŞKAN



BAŞKAN'IN MESAJI

Değerli Paydaşlarımız,

2024, küresel çapta ekonomik ve politik gelişmelerin yön verdiği bir yıl oldu. Amerika Birleşik Devletleri başkanlık seçimleri piyasalarda dalgalanmalara neden olurken seçim sonrasında FED'in faiz indirimlerine başlaması, küresel likidite koşullarını kısmen rahatlattı. Öte yandan, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın sürdürdüğü sıkı para politikasıyla ekonomik göstergelerde belirgin bir istikrar sağlandı, enflasyonist baskılar kontrol altına alınma sürecine girdi. Ekspo Faktoring olarak, bu dönüşüm sürecinde müşterilerimizin finansal ihtiyaçlarını karşılamaya ve reel sektöre güvenilir bir nakit akışı kaynağı sunmaya devam ettik.

Türkiye ekonomisi 2024 yılında uygulanan sıkı para politikası ve yapısal önlemler sayesinde dengelenme sürecine girdi. Yılın ikinci yarısından itibaren enflasyonda kademeli bir düşüş gözlenirken ekonomik büyüme, yılı yaklaşık %3,2 seviyesinde tamamladı. Bankacılık sektörü, aktif kalitesini koruyarak %37,5 oranında büyüme gösterdi, kredi-mevduat dengesi yeniden tesis edilmeye başlandı. İhracat, küresel talepteki zayıflamaya rağmen 261,8 milyar ABD doları seviyesinde gerçekleşti, dış ticaret açığında sınırlı bir daralma sağlandı. Bu ortamda faktoring sektörü, KOBİ'lerin finansman ihtiyacını karşılamada daha da kritik bir rol üstlendi. Ekspo Faktoring olarak, bu sorumluluğun bilinciyle sahada etkinliğimizi artırmayı sürdürdük.

Dengelenen makroekonomik ortamda sürdürülebilir büyüme odağımızdan sapmadan, güçlü mali yapımızı koruduk. 2023 yılında 3 milyar 275 milyon TL olan toplam ciromuz, 2024 yılı sonunda %64'lük artışla 5 milyar 383 milyon TL'ye ulaştı. Bu dikkat çekici büyüme, sahadaki etkinliğimizin, güvenilirliğimizin ve ürün çeşitliliğimizin daha da artmasının doğrudan bir sonucudur.

Aktif büyüklüğümüz 2023 yılında 1 milyar 131 milyon TL iken 2024 yıl sonu itibarıyla %55 artarak 1 milyar 748 milyon TL seviyesine ulaştı. Aynı dönem itibarıyla özkaynaklarımız güçlü bir artış göstererek 2023 yılında 469 milyon TL iken 2024 yıl sonunda 673 milyon TL olarak gerçekleşti. Bu da bir önceki yıla göre %43,3 oranında artış anlamına geliyor. Sene içindeki operasyonlarımızın sonucunda elde ettiğimiz net kâr, 2024 yılında bir önceki seneye göre %28 artarak 223

milyon TL'ye ulaştı. Bu güçlü kârlılık artışı, verimlilik odaklı stratejilerimizin ve etkin risk yönetimimizin sonucudur.

Dış ticaret finansmanı alanında da kayda değer bir büyüme gösterdik. 2023 yılında 14,1 milyon ABD doları ihracat ve 21,1 milyon ABD doları ithalat finansmanı gerçekleştirilirken 2024 yılında ihracat finansmanı 12,7 milyon ABD doları, ithalat finansmanı ise 36,8 milyon ABD dolarına ulaştı. Bu artış, dış ticaret hacmindeki genişlemeyi ve uluslararası müşterilere yönelik çözümlerimizin artan etkisini açıkça ortaya koyuyor. Ek olarak, Karadeniz Ticaret ve Kalkınma Bankası (BSTDB) ile 10 milyon ABD doları tutarındaki 370 gün vadeli ihracat kredisi anlaşmamız 2024 yılında başarıyla yenilendi. Bu kredi hattı, ihracatçı müşterilerimize sağladığımız uygun maliyetli finansman imkanlarını sürdürmemize önemli katkı sunuyor.

2024 yılında dijitalleşme stratejilerimize hız kesmeden devam ettik. Müşteri deneyimini iyileştirmek, süreç verimliliğini artırmak ve risk yönetimini daha etkin hale getirmek amacıyla bilgi teknolojilerine yaptığımız yatırımları sürdürdük. Operasyonlarımızda yapay zeka ve veri analitiği tabanlı sistemleri devreye alarak tahsis ve tahsilat süreçlerinde verimliliği önemli oranda artırdık. Bunlara ek olarak, sunduğumuz hizmetlerin kapsamını genişletirken güvenlik standartlarımızı uluslararası normlara uygun şekilde güncelledik.

2025 yılına girerken dijital altyapımızı daha da güçlendirerek müşterilerimize daha hızlı, şeffaf ve erişilebilir hizmet sunmayı önceliklendiriyoruz. Sürdürülebilir büyüme stratejimiz doğrultusunda reel sektöre desteğimizi artırırken güçlü finansal yapımızla Türk ekonomisine değer katmaya devam edeceğiz.

Tüm bu başarılarla emeğiyle katkı sunan çalışma arkadaşlarıma, güvenlerini her zaman arkamızda hissettiğimiz müşterilerimize, iş ortaklarımıza ve paydaşlarımıza teşekkür ederim.

2025 yılının hepimize için sağlık, başarı ve bereket getirmesini dilerim.

Saygılarımla,

BAŞKANI'IN MESAJI

MURAT TÖMAY

Yönetim Kurulu Başkanı
Ekspo Faktoring A.Ő.



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. 2000 yılında Harvard Business School'da Owners Presidents Management Program'ı tamamladı. 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 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

**EKSPO FAKTORİNG,
SÜRDÜRÜLEBİLİR BÜYÜME HEDEFİ
DOĞRULTUSUNDA, KALİTE VE
VERİMLİLİK İLKELERİNE DAYALI
HİZMET ANLAYIŞIYLA 2025 YILINDA
3,2 MİLYAR TL AKTİF BÜYÜKLÜĞE
ULAŞMAYI AMAÇLAMAKTADIR.**

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

MİSYON

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 2025 yılında 3,2 milyar TL aktif büyüklüğe ulaşmak

STRATEJİK HEDEFLER

İnovatif ürün ve hizmetlerle reel sektörün değişen ihtiyaçlarına cevap vermek

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

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

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

Türk 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 EKSPÖ FAKTORİNG

Kuruluş 2000

Sektöre yeni bir bakış açısı kazandırmak amacıyla, 1 milyon TL sermaye ile kurulmuştur. Kurucularının yarım asrın üzerindeki bankacılık deneyimiyle güçlü bir temel üzerinde yükselmeye devam etmektedir.

Güvene dayalı iş anlayışı

Mükemmel hizmet kalitesi, yenilikçi çözümler, şeffaflık ve güvene dayalı iş anlayışıyla finans sektöründe yerini pekiştirmiştir.

Yenilikte öncü

Sektörde pek çok ilke imza atarak yenilikçi hizmetler, uygulamalar ve ürünlerle sürdürülebilir bir büyüme hedeflemekte; güçlü sermaye yapısı, yenilikçi yönetim yapısı, nitelikli insan kaynağı ve yüksek kaliteli, verimli hizmet anlayışıyla müşteri memnuniyetini her zaman ön planda tutarak faaliyetlerini sürdürmektedir.

Standartları belirleyen liderlik

Sektörde ilkleri gerçekleştirerek, şeffaflık ve güvenilirlik standartlarını en üst seviyeye taşımaktadır. Faaliyet raporu yayınlama, finansal tabloları düzenli olarak paylaşma, bağımsız denetimlerden geçme ve Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication (SWIFT) sistemine entegre olma gibi uygulamalarıyla öncü konumunu korumaktadır.

Gelenek ve yeniliğin dengesi

İkinci neslin liderliğinde, köklü değerlere bağlı kalarak, yenilikçi bir anlayışı tüm iş süreçlerine dahil etmiştir. Geçmişten gelen birikimle çağdaş yaklaşımları harmanlayarak, eşsiz bir rekabet gücü kazanmıştır.

Hızlı ve etkin çözümler

Dünyadaki hızlı değişimlere uyum sağlamayı ve geleceğin trendlerini önceden yakalamayı en önemli hedefleri arasında görmektedir.

Proaktif bir yaklaşımla, yarının dinamiklerine bugünden hazırlanılmaktadır.

Kapsamlı hizmet portföyü

Türkiye ekonomisinin temel taşlarını oluşturan sektörlerdeki işletmelerin finansal ihtiyaçlarını karşılamak için geniş bir hizmet yelpazesi sunmaktadır.

Özelleştirilmiş çözümler

Müşterilerin beklentilerini ve ihtiyaçlarını derinlemesine analiz ederek, onlara özgün ve yaratıcı ürünler geliştirmektedir. Gelecekteki olası ihtiyaçları için en uygun finansman, garanti ve nakit yönetimi çözümlerini zamanında sunarak fark yaratmaktadır.

Kalıcı iş ortaklıkları

Müşterileriyle karşılıklı güvene dayalı, uzun vadeli ilişkiler kurmaktadır. Portföy verimliliğine verdiği önem ve öngörülü yaklaşımı sayesinde, müşteri bağlılığı oranı sektör ortalamasının oldukça üzerindedir. Müşterilerin faaliyetlerini ve sektörlerini yakından takip ederek, düzenli iletişimle ilişkileri canlı tutmaktadır.

Seçkin hizmet anlayışı

Türkiye'nin önde gelen şirketleriyle başarılı iş süreçleri yürüterek, ayrıcalıklı bir hizmet anlayışı sunmaktadır. Müşterilerin hem yurt içi işlemlerine hem de ihracat faaliyetlerine odaklanarak onların büyümesine katkıda bulunmaktadır.

Sağlam ve şeffaf yapı

Güçlü finansal yapısı ve şeffaflık ilkelerine dayanan yönetim anlayışı sayesinde,

uluslararası finans piyasalarında güvenilir ve istikrarlı bir kurum olarak tanınmaktadır. Hesap verebilirlik prensibiyle, her zaman açık ve dürüst bir yaklaşım sergilemektedir.

Küresel rekabet gücü

Finansal gücünü ve üstünlüğünü uluslararası derecelendirme kuruluşları aracılığıyla tescil ettirmiştir. Amerika'dan Almanya'ya, Çin'den Kore'ye kadar geniş bir muhabir ağı bulunmaktadır. Uluslararası iş birlikleriyle, sektörde önemli bir rekabet avantajı elde etmektedir.

Uzun vadeli finans kaynakları

Yurt içi ve yurt dışındaki bankalar ve finans kuruluşlarıyla iş birliği yaparak gücünü artırmaktadır. Bu ortaklıklar sayesinde, ithalat işlemlerinde müşterilerine orta ve uzun vadeli finansman ve garanti sağlayarak rekabet güçlerini desteklemektedir.

Nitelikli insan kaynağı

Türkiye'nin en güçlü finans kurumlarından biri olarak, nitelikli insan kaynağına büyük önem vermektedir. Çalışanları, yüksek etik standartlara bağlı kalarak ve sorumluluk bilinciyle hareket ederek kurum kültürünün temelini oluşturmaktadır. Hizmet altyapısını sürekli geliştirerek ve çalışanlarının

yetkinliklerini artırarak, yaratıcı çözümler üretmelerini sağlamaktadır.

Güvenli veri iletişimi

Bankalar ve uluslararası finans kuruluşları ile olan etkileşimlerini emniyetli bir veri iletişim ortamında sürdürme gayesiyle 2012 yılında SWIFT sistemine dahil olarak sektörde bir yeniliğe imza atmıştır. İlişkilerini bu platform üzerinden tesis etmeye başlayan şirket, 2014 yılında sistem altyapısını modernize etmiş, 2016 yılında ise Bankalar Birliği'ne bağlı Risk Merkezi'nin talepleri doğrultusunda şirketin sanal platform kapasitesini iki katına çıkarmıştır. Loglama, test ortamları oluşturma ve teknolojik altyapının merkezi yönetimi ile ilgili adımlar atarak veri güvenliğini de sağlamlaştırmıştır.

Proaktif risk yönetimi

Ekonomik koşulların getirdiği finansal risklerin yanı sıra, özellikle doğal afetler ve çevresel riskler hususunda yüksek bir bilinç sergileyerek müşteri portföyünü ülkenin tek bir bölgesinde yoğunlaştırmayıp, farklı noktalarda müşteri analizleri ve ziyaretleri yaparak sürdürülebilir bir portföy ve risk yönetimi amaçlamaktadır. Bu bağlamda farklı coğrafi konumlarda ve çeşitli sektörlerde faaliyet gösteren büyük ölçekli müşterilerle iş birliği olanakları geliştirmektedir.

Dış Ticaret İşlemi

~827 MİLYON ABD DOLARI

Türkiye'de yapılandırılmış ilk finansman ürünlerini çeşitli sektörlerin kullanımına sunarak, son 14 yılda 170 milyon ABD doları akreditif olmak üzere toplamda yaklaşık 827 milyon ABD doları tutarında dış ticaret işlemi gerçekleştirmiştir.

Özkaynak

~673 MİLYON TL

Güçlü özkaynak yapısıyla krizleri her zaman başarıyla geride bırakarak, sürdürülebilir büyüme hedefi, yenilikçi vizyonu ve yetkin insan kaynağıyla geleceğe emin adımlarla ilerlemektedir.

YÖNETİM ANLAYIŞI

KURUCULARININ BİLGİ BİRİKİMİYLE ŞEKİLLENEN VE İKİNCİ KUŞAĞIN YENİLİKÇİ BAKIŞ AÇISIYLA GÜÇLENEN EKSPÖ FAKTORİNG, 'YENİ NESİL GELENEKSEL BANKACILIK' ANLAYIŞINI BAŞARIYLA SÜRDÜRMEKTEDİR.

Gelişen sektör standartları

Ekspo Faktoring, faaliyetlerini etik ilkelere, uluslararası standartlara ve yasal düzenlemelere uygun olarak yürüterek başarısını sürekli kılmayı amaçlamaktadır. Kurumsal yönetim anlayışının temelinde şeffaflık, etkin risk yönetimi ve iç kontrol mekanizmaları yer almaktadır. Uluslararası bağımsız denetim kuruluşlarınca denetlenerek, faaliyet raporu yayımlayıp mali tablolarını paylaşarak ilklere imza atan Ekspo Faktoring, bu yaklaşımla faaliyet gösterdiği sektörün standartlarının yükselmesini sağlamaktadır.

Sürdürülebilir kurumsal gelişim

Ekspo Faktoring, kurumsal yönetim anlayışının tüm birimlerinde eş güdümlü bir şekilde uygulanmasını, kurum içi iletişimin geliştirilmesini ve kurum kültürünün pekiştirilmesini sağlamak üzere çalışmalarına sürekli devam etmektedir. Bu amaç doğrultusunda oluşturulmuş aktif komiteler aracılığıyla kurumsal gelişimini sürdürülebilir bir şekilde ilerletmeyi hedeflemiştir. Bu komiteler, iş süreçlerini optimize ederek verimli ve sağlıklı bir yönetim anlayışının tesis edilmesine önemli katkılar sağlamaktadır.

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 bazlı risklere paralel daha sık bir araya gelmektedir. Şirket bünyesindeki kurumsal müşterilerin kullanım taleplerine ilişkin teklifleri değerlendirmekte ve Pazarlama Departmanı'nın önerilerini kendi yetki sınırları içerisinde bulunması durumunda onaylamakta ya da reddetmekte, yetki sınırını aşan teklifleri ise Yönetim Kurulu'nun onayına sunmaktadır.

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

50+ YIL

BANKACILIK DENEYİMİ

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.

EKSP0 FAKTORİNG KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNİN TÜM BİRİMLERİNDE EŞ GÜDÜMLÜ BİR ŞEKİLDE UYGULANMASI, KURUM İÇİ İLETİŞİM KANALLARININ ETKİNLEŞTİRİLMESİ VE KURUM KÜLTÜRÜNÜN PEKİŞTİRİLMESİ AMACIYLA ÇALIŞMALARINA ARA VERMEDEN DEVAM ETMEKTEDİR.

ÜRÜN VE HİZMETLER

EKSPÖ FAKTORİNG, ÇEŞİTLİ SEKTÖRLERDE FAALİYET GÖSTEREN MÜŞTERİLERİNİN FİNANSMAN GEREKSİNİMLERİNE NİTELİKLİ ÇÖZÜMLER SUNMA MİSYONUyla, ÜRÜN PORTFÖYÜNÜ SÜREKLİ OLARAK ZENGİNLEŞTİRMEKTE, PAZARLAMA STRATEJİLERİNİ OPTİMİZE ETMEKTE VE MÜŞTERİ MEMNUNİYETİNİ EN ÜST SEVİYEDE TUTMAKTADIR.

Yapılandırılmış Finansman

Türkiye ve gelişmekte olan ekonomilerin ulusal kalkınmasında ihracata yönelik üretim için ham madde ithalatı ve enerji ile diğer doğal kaynakların çıkarılması büyük önem taşımaktadır. Önceki yıllarda emtia fiyatlarının yüksek olması, görülmemiş bir talep artışına ve firmaların ek banka limitlerine ihtiyaç duymasına neden olmuştur. Yapılandırılmış finansman, gelecekteki nakit akışları ya da mevcut alacakların teminat olarak gösterilmesiyle fon sağlama imkanı sunarak bu ihtiyaçları karşılamada önemli bir rol oynamaktadır. 2012 yılından itibaren ihracat öncesi yapılandırılmış finansman hizmeti sunan Ekspo Faktoring, bugüne kadar uluslararası finans kuruluşları aracılığıyla 150 milyon ABD dolarını aşan yapılandırılmış finansman sağlayarak, müşterilerinin gerekli ham maddeleri tedarik etmesine katkı sağlamıştır.

Yükleme Öncesi Finansman

Ekspo Faktoring, 2008 yılından bu yana ihracat işlemlerinin yükleme aşamasına kadar olan harcamalarını finanse etmek amacıyla yükleme öncesi finansman hizmeti sunmaktadır.

Müşterilere, kontrat temlikli karşılığında yapılacak ihracatın belirli bir oranında ön ödeme kullanılmaktadır. Bu oran, müşteri ile alıcısının ilişkisinin sürekliliği, malın yükleme süresi ve ihracat bedelinin ödenmemesi durumunda müşteriye rücu edilip edilemeyeceği gibi çeşitli parametreler dikkate alınarak belirlenmektedir. Bu finansman, müşterilere peşin alım yaparak fiyat avantajı elde etme veya borç servisi yapma imkanı sağlamaktadır.

İthalat Finansmanı

Uluslararası alandaki itibarı ve kapsamlı muhabir ağı vasıtasıyla Ekspo Faktoring, ithalat finansmanı gereksinimlerine süratle cevap verebilmektedir. İthalatçı müşterilerin vadeli alımlarına sağladığı teminatlar, uluslararası bankalar nezdinde kabul görmekte ve Uzak Doğu Asya, Amerika Birleşik Devletleri ve Avrupa'nın önde gelen bankaları tarafından tanınmaktadır. Ayrıca, ihtiyaç duyulması halinde, bu teminatlar iskonto edilerek satıcıya peşin ödeme olanağı sunulmaktadır.

İhracat Finansmanı

İhracatçıların karşılaştığı nakit akışı

36,8+

MİLYON ABD DOLARI
İthalat Finansmanı

düzensizliklerine çözüm üreten Ekspo Faktoring, 2002 yılından bu yana ihracat finansmanı hizmeti sunmaktadır. Bu alanda etkin deneyime sahip olan Ekspo Faktoring, 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 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, Karadeniz Ticaret ve Kalkınma Bankası ile 2013'te uluslararası ticaretin finansmanı konulu kredi anlaşması imzalamıştır. Bu kaynak, Türk şirketlerinin tüm dünyaya yapacağı ihracatın desteklenmesi amaçlı kullanılmaktadır.

Tedarikçi Finansmanı

Ekspo Faktoring'in müşterilerine sunduğu diğer bir hizmet ise, işletmelerin büyümesi ve sürdürülebilirliği için vazgeçilmez bir araç olan tedarikçi finansmanıdır.

12,7+

MİLYON ABD DOLARI
İhracat 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 olumlu katkıda bulunmaktadır.

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.

49,5

MİLYON ABD DOLARI
Dış Ticaret Finansmanı

Ekspo Faktoring;

- Müşterilerinin gelecekteki ihtiyaçlarını öngörerek, yurt içi ve yurt dışı işlemlerde finansman, garanti ve tahsilat hizmetlerini bir arada sunmaktadır. Bu sayede, müşterilerinin başarılı projelere ve iş süreçlerine imza atmasına katkı sağlamaktadır.
- Müşterilerinin en yüksek katma değere ulaşması için, Türkiye'nin ticari ilişkilerinin olduğu pazarlardaki fırsatları değerlendirmekte ve uygun finansman çözümleri sunmaktadır.
- Ekonomik belirsizliklere rağmen, 2025 yılında dış ticaret sektörüne özel, uygun maliyetli finansman çözümleri sunmayı, müşterilerine karşı her zaman şeffaf ve ilkeli davranarak güvenilir bir ortak olmayı amaçlamaktadır.

FİNANSAL ÜSTÜNLÜKLER

2024 YILINDA DA YURT İÇİNDEKİ VE YURT DIŞINDAKİ BANKA VE FİNANS KURULUŞLARIYLA MUHABİRLİK İLİŞKİLERİNİ GÜÇLENDİRMİYİ SÜRDÜREN EKSPO FAKTORİNG, DIŞ TİCARETİN FİNANSMANI ALANINDA GELİŞTİRDİĞİ ETKİLİ ÇÖZÜMLERLE İHRACAT VE İTHALAT ODAKLI FİRMALARIN EN GÜÇLÜ FİNANSAL ORTAKLARINDAN BİRİ OLARAK ÖNE ÇIKMIŞTIR.

Küresel düzeyde en iyi çıktılar

Ekspo Faktoring, banka dışı finans sektöründe küresel ölçülerde yenilikçi ürün ve hizmetler sunarak, müşterilerine rekabet avantajı sağlamaktadır. Karşılıklı güven ve şeffaflık ilkeleri doğrultusunda hareket eden şirket, uygun maliyetli kaynaklar yaratarak büyüme ivmesini sürdürmektedir. 2024 yılında da yurt içindeki ve yurt dışındaki banka ve finans kuruluşlarıyla muhabirlik ilişkilerini güçlendirmeyi sürdüren Ekspo Faktoring, dış ticaretin finansmanı alanında geliştirdiği etkili çözümlerle ihracat ve ithalat odaklı firmaların en güçlü finansal ortaklarından biri haline gelerek uzun vadeli stratejik hedeflerine emin adımlarla ilerlemektedir.

Kapsamlı ürün ve hizmet portföyü

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.

Aktif büyüklükte sürekli artış

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. Ekspo Faktoring, uzman kadrosu ve güçlü finansal yapısıyla müşterilerine hızlı ve etkin çözümler sunmaktadır. 2024 sonunda 1,75 milyar

%99**Şirket Alacaklarının Geri
Dönülebilirlik Oranı**

TL aktif büyüklüğe ulaşan şirket, 2025 hedefi olan 3,2 milyar TL'ye doğru emin adımlarla ilerlemektedir. Uluslararası alanda da tanınan Ekspo Faktoring, sürdürülebilir kârlılığını ve reel sektöre desteğini artırmayı hedeflemektedir.

Uzun vadeli, kalıcı büyüme

2000 yılında 1 milyon TL sermaye ile kurulan Ekspo Faktoring, 2024 yılı sonu itibarıyla 673,1 milyon TL öz kaynağa ve 5,4 milyar TL işlem hacmine ulaşarak önemli bir büyüme kaydetmiştir ve istikrarlı büyümesini devam ettirmektedir. 307,8 milyon TL vergi öncesi kâr elde eden Ekspo Faktoring'in cirosunun %69,4'ünü yurt içi, %30,6'sını ise yurt dışı işlemler oluşturmaktadır. Yönetilebilir ölçüde vade riski, likidite riski ve kur riski taşıyan Ekspo Faktoring'de geleneksel olarak kâr dağıtılmamakta, elde edilen kâr düzenli olarak özkaynakta muhafaza edilmektedir.

Sürdürülebilir kârlılık

Faaliyetlerini ağırlıklı olarak özkaynaklarına dayanarak yürüten Ekspo Faktoring, verimli iş süreçleri sayesinde yüksek ve sürdürülebilir bir kârlılık düzeyi yakalamıştır. Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK)

%38**Özkaynak / Toplam Aktif
Oranı**

yönetmeliklerine göre bankacılık dışı finans kuruluşlarında asgari %3 olması gereken özkaynak/aktif oranı, 2024 yılında zorlu piyasa şartlarına rağmen Ekspo Faktoring bünyesinde %38 olarak gerçekleşmiştir.

Piyasada rekabet avantajı

Ekspo Faktoring'in düşük borçlanma katsayısı, yurt içi ve uluslararası muhabir ve finans kuruluşlarıyla güçlü ilişkiler kurmasını sağlayarak rekabet avantajı yaratmaktadır. 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. Ekspo Faktoring, finansal alacakların sağlıklı ve tutarlı bir biçimde değerlendirilmesi için dünyanın önde gelen derecelendirme kuruluşlarının metotlarından yararlanarak risk değerlendirme sistemini sürekli olarak geliştirmektedir. Risk katsayısı düşük firmaları portföyüne katarak aktif kalitesini sektör ortalamasının üstünde tutmaktadır.

**2000 YILINDA 1 MİLYON TL
SERMAYEYLE YOLA ÇIKAN EKSP0
FAKTORİNG, SÜRDÜRÜLEBİLİR
BAŞARI VİZYONUyla İSTİKRARLI
BİR BÜYÜME GRAFİĞİ ÇİZMEYİ
SÜRDÜRMEKTEDİR.**

TOPLAM AKTİFLER (BİN TL)

1.748.439	2024
1.131.901	2023
798.315	2022

**TOPLAM
ÖZKAYNAKLAR (BİN TL)**

673.108	2024
469.940	2023
305.766	2022

2024'TE FİNANSE EDİLEN İŞLER

EKSPÖ FAKTÖRİNG, HEDEF ODAKLI PAZARLAMA STRATEJİSİYLE YURT İÇİ VE YURT DIŞI FON SAĞLAYICILARI VE ÜLKEMİZ ÖZEL SEKTÖRÜ ARASINDA GÜÇLÜ BİR BAĞ KURARAK SON 14 YILDA ÇEŞİTLİ SEKTÖRLERDEKİ MÜŞTERİLERİNİN DIŞ TİCARET İŞLEMLERİNE YAKLAŞIK 827 MİLYON ABD DOLARI TUTARINDA KATKI SAĞLAMİŞTİR.

5,4

MİLYAR TL
2024 Yılı Toplam
Cirosu

2024'TE FİNANSE EDİLEN İŞLERİN SEKTÖRLERE GÖRE DAĞILIMI (%)

TEKSTİL VE TEKSTİL ÜRÜNLERİ SANAYİ	24,49	
TOPTAN VE PERAKENDE TİCARET MOTORLU ARAÇLAR SERVİS HİZMETLERİ	19,77	
KİMYA VE KİMYA ÜRÜNLERİ İLE SENTETİK LİF. SANAYİ	13,00	
İNŞAAT	6,78	
DERİ VE DERİ ÜRÜNLERİ SANAYİ	6,56	
FİNANSAL ARACILIK	5,11	
OTEL VE RESTORANLAR (TURİZM)	4,49	
ULAŞIM ARAÇLARI SANAYİ	4,07	
DİĞER METAL DIŞI MADENLER SANAYİ	3,80	
GIDA, MEŞRUBAT VE TÜTÜN SANAYİ	2,28	
EMLAK KOMİSYON, KİRALAMA VE İŞLETMECİLİK FAALİYETLERİ	2,23	
KAĞIT HAMMADDE VE KAĞIT ÜRÜNLERİ BASIM SANAYİ	2,07	
DİĞER TOPLUMSAL SOSYAL VE KİŞİSEL HİZMETLER	1,92	
AĞAÇ VE AĞAÇ ÜRÜNLERİ SANAYİ	0,86	
MAKİNE VE TEÇHİZAT SANAYİ	0,59	
KAUÇUK VE PLASTİK ÜRÜNLERİ SANAYİ	0,58	
TARIM, HAYVANCILIK, ORMANCILIK	0,57	
TAŞIMACILIK, DEPOLAMA VE HABERLEŞME	0,47	
İŞÇİ ÇALIŞTIRAN ÖZEL KİŞİLER	0,27	
METAL ANA SANAYİİ VE İŞLENMİŞ MADDE ÜRETİMİ	0,10	

2024'TE FİNANSE EDİLEN DIŞ TİCARET İŞLEMLERİ

2024 YILINDA EKSPÖ FAKTORİNG, FARKLI SEKTÖRLERDEKİ MÜŞTERİLERİNİN DIŞ TİCARET OPERASYONLARINI DESTEKLEMeye DEVAM ETMİŞTİR. ŞİRKET, İHRACAT İŞLEMLERİNE 12,7 MİLYON ABD DOLARI VE İTHALAT İŞLEMLERİNE 36,8 MİLYON ABD DOLARI OLMAK ÜZERE TOPLAMDA 49,5 MİLYON ABD DOLARI FİNANSMAN DESTEĞİ SAĞLAMİŞTİR.

2024'TE FİNANSE EDİLEN İŞLERİN SEKTÖRLERE GÖRE DAĞILIMI (%)

İHRACAT

TEKSTİL VE TEKSTİL ÜRÜNLERİ SANAYİ	54,46
TOPTAN VE PERAKENDE TİCARET MOT. AR. SERVİS HİZMETLERİ	18,35
ULAŞIM ARAÇLARI SANAYİ	12,74
KİMYA VE KİMYA ÜRÜNLERİ İLE SENTETİK LİF. SANAYİ	9,26
DİĞER METAL DIŞI MADENLER SANAYİ	4,48
METAL ANA SANAYİİ VE İŞLENMİŞ MADDE ÜRETİMİ	0,70

İTHALAT

TEKSTİL VE TEKSTİL ÜRÜNLERİ SANAYİ	63,37
TOPTAN VE PERAKENDE TİCARET MOT. AR. SERVİS HİZMETLERİ	19,34
KİMYA VE KİMYA ÜRÜNLERİ İLE SENTETİK LİF. SANAYİ	11,60
DİĞER METAL DIŞI MADENLER SANAYİ	4,84
GIDA, MEŞRUBAT VE TÜTÜN SANAYİ	0,85

TOPLAM İHRACAT

12,71 MİLYON ABD DOLARI (%25,66)

TOPLAM İTHALAT

36,82 MİLYON ABD DOLARI (%74,34)

TOPLAM

49,53 MİLYON ABD DOLARI

23,3

milyon ABD doları

Tekstil ve Tekstil Ürünleri
Sanayi İthalat Finansmanı

7,1

milyon ABD doları

Toptan ve Perakende Ticaret
Motorlu Araçlar Servis
Hizmetleri İthalat Finansmanı

4,2

milyon ABD doları

Kimya ve Kimya Ürünleri ile
Sentetik Lif. Sanayi İthalat
Finansmanı

6,9

milyon ABD doları

Tekstil ve Tekstil Ürünleri
Sanayi İhracat Finansmanı

2,3

milyon ABD doları

Toptan ve Perakende Ticaret
Motorlu Araçlar Servis
Hizmetleri İhracat Finansmanı

1,6

milyon ABD doları

Ulaşım Araçları Sanayi
İhracat Finansman

2024 YILI FAALİYETLERİ

ŞEFFAF YÖNETİM ANLAYIŞI, GÜÇLÜ ULUSLARARASI İŞ BİRLİKLERİ, UZMAN KADROSU VE SEKTÖRE YÖN VEREN UYGULAMALARIYLA EKSPÖ FAKTORİNG, 2024'TE DE ÖNEMLİ PROJELERDE YER ALARAK MÜŞTERİLERİNİN FİNANSAL İHTİYAÇLARINA YENİLİKÇİ ÇÖZÜMLER SUNMUŞTUR.

AA (tr)

**Uzun Vadeli Ulusal
Kurum Kredi Rating Notu**

MUHABİR AĞI

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

Aktif büyüklükte artış

Ekspo Faktoring, 2024 yılını güçlü finansal rakamlarla kapatmıştır: 1,75 milyar TL aktif büyüklüğe, 5,4 milyar TL ciroya ulaşan Ekspo Faktoring, 307,8 milyon TL vergi öncesi kâr elde etmiştir. Başarısını istikrarlı bir şekilde sürdürerek özkaynaklarını %43,25'lik büyümeyle 673,1 milyon TL'ye çıkarmıştır. Ekspo Faktoring, 12,7 milyon ABD doları ihracat ve 36,8 milyon ABD doları ithalat hacmine ulaşmıştır. Cironun %69,36'sı yurt içi, %30,64'ü ise yurt dışı işlemlerdir.

Çözüm odaklı destek

2024 yılında dış ticaret finansmanında liderliğini pekiştiren Ekspo Faktoring, uzman kadrosuyla müşterilerinin ihtiyaçlarına özel çözümler üretmeye devam etmiştir. Ürün ve hizmet çeşitliliğini zenginleştirerek hayata geçirdiği etkin çözümlerle ithalat ve ihracat ağırlıklı çalışan firmalara finansal destek sağlamaya devam etmiştir. 2024'teki zorlu ekonomik koşullara rağmen, dış ticaret finansmanı olarak yaklaşık 50 milyon ABD doları tutarında destek sağlayarak müşterilerinin büyümesine katkıda bulunmuştur.

İşletmelere özel finansman koşulları

Zorlu piyasa koşullarında ihracat yapan Türk firmalarına, Ekspo Faktoring'in geniş uluslararası muhabir ağı ve özel finansman çözümleri önemli bir rekabet avantajı sağlanmaktadır. İhraç mallarına yeni pazarlar bulma ve ihracatçılara uluslararası piyasalarda rekabet gücü kazandırma hedefiyle de çalışmalar gerçekleştiren Ekspo Faktoring, 2024 yılında Tekstil ve Tekstil Ürünleri Sanayi, Toptan Ve Perakende Ticaret Motorlu Araçlar Servis Hizmetleri Sanayi, Kimya ve Kimya Ürünleri Sanayi sektörlerine 12,7 milyon ABD doları tutarında ihracat finansmanı hizmeti sunmuştur.

Küresel ticaretin gelişimine destek

Küresel bir oyuncu olma vizyonuyla hareket eden Ekspo Faktoring, 2004 yılında uluslararası ticaretin gelişimine katkıda bulunmak amacıyla kurulan ve 90 ülkeden yaklaşık 400 üyesi bulunan Factors Chain International'a (FCI) katılmıştır. 1968'de uluslararası ticaret hacminin gelişimine katkıda bulunmak ve finansman işlemlerine uluslararası bir standart getirmek hedefiyle kurulan FCI'nın uluslararası

5,4

MİLYAR TL
Ciro

1,75

MİLYAR TL
Aktif Büyüklük

307,8

MİLYON TL
Vergi Öncesi Kâr

faktoring hacminin %80'ine tekabül eden güçlü ağı sayesinde uluslararası iş birliklerini artıran Ekspo Faktoring, 2024 yılında da bu iş birliklerini geliştirerek muhabir ağını ve fon kaynaklarını genişletmiştir.

Uluslararası standartlara uygunluk

Ekspo Faktoring, güçlü özkaynak yapısı ve aktif kalitesi ile sektörde öne çıkan bir konuma sahiptir. 2006 yılından itibaren Fitch, Moody's ve JCR Eurasia Rating gibi uluslararası derecelendirme kuruluşları tarafından düzenli olarak değerlendirilmektedir. 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.

EKSPÖ FAKTORİNG, 2024 YILINDA MÜŞTERİLERİNİN BAŞARILARINA KATKI SAĞLAMAK İÇİN YENİLİKÇİ ÇÖZÜMLER SUNMUŞ VE FİNANSMAN DESTEĞİ SAĞLAMIS'TIR. BU ÇERÇEVEDE, YAKLAŞIK 50 MİLYON ABD DOLARI TUTARINDA DIŞ TİCARET FİNANSMANIYLA MÜŞTERİLERİNİN BÜYÜME HEDEFLERİNE GÜÇLÜ BİR ADIM DAHA ATMALARINA YARDIMCI OLMUŞTUR.

FİNANSAL GÖSTERGELER

EKSPÖ FAKTÖRİNG, 2024 YILINDA AKTİF BÜYÜKLÜĞÜNÜ 1,75 MİLYAR TL'YE, CİROSUNU 5,4 MİLYAR TL'YE VE VERGİ ÖNCESİ KÂRINI İSE 307,8 MİLYON TL'YE YÜKSELTİMİŞTİR.

FİNANSAL GÖSTERGELER (BİN TL)	ARALIK 2022	ARALIK 2023	ARALIK 2024
CİRO	2.503.789	3.275.435	5.383.775
TOPLAM AKTİFLER	798.315	1.131.902	1.748.439
TOPLAM ÖZKAYNAK	305.766	469.840	673.108
ÖDENMİŞ SERMAYE	60.000	60.000	60.000
NET İŞLETME SERMAYESİ	274.145	440.270	643.176
FAKTÖRİNG ALACAKLARI	701.928	1.030.819	1.603.154
FAKTÖRİNG BORÇLARI	10.852	37.812	4.923
NET KULLANDIRILAN FONLAR	691.076	993.007	1.598.231
BANKA, TAHVİL BORÇLARI	466.465	583.463	1.018.188
TOPLAM GELİRLER	226.237	430.651	731.737
FAKTÖRİNG GELİRLERİ	190.908	349.071	699.171
NET KÂR	74.987	174.174	223.168

FİNANSAL VERİLER (%)	ARALIK 2022	ARALIK 2023	ARALIK 2024
CARİ ORAN (KEZ)	1,56	1,67	1,6
LİKİDİTE ORANI (KEZ)	1,54	1,61	1,54
NET İŞLETME SERMAYESİ / AKTİFLERE ORANI	34	39	37
LİKİT AKTİFLER / AKTİFLERE ORANI	95	94	94
BORÇLAR/AKTİF TOPLAMI (BORÇLANMA ORANI)	62	58	62
BORÇLAR/ÖZKAYNAK (FİNANSAL KALDIRAÇ ORANI) (KEZ)	1,53	1,24	1,51
MALİ BORÇLAR / AKTİF TOPLAMI	62	58	62
FAİZ KARŞILAMA ORANI (KEZ)	2,04	2,55	1,78
BRÜT KÂR MARJİ	27	34	44
NET KÂR MARJİ (SATIŞ RANTABİLİTESİ)	18	33	23
ÖZKAYNAK KÂR MARJİ (ÖZKAYNAK RANTABİLİTESİ)	37	56	54

TOPLAM CİRO (BİN TL)

2024	5.383.775
2023	3.275.435
2022	2.503.789

TOPLAM GELİRLER (BİN TL)

2024	731.737
2023	430.651
2022	226.237

BRÜT KÂR (BİN TL)

2024	307.798
2023	218.750
2022	100.636

TOPLAM ÖZKAYNAKLAR (BİN TL)

2024	673.108
2023	469.940
2022	305.766

TOPLAM AKTİFLER (BİN TL)

2024	1.748.439
2023	1.131.901
2022	798.315

FAKTORİNG ALACAKLARI (BİN TL)

2024	1.603.154
2023	1.030.819
2022	701.928

**EKSPO FAKTORİNG, ŞEFFAFLIK
VE HESAP VEREBİLİRLİK
İLKELERİNE BAĞLI OLARAK,
ULUSLARARASI BAĞIMSIZ
BİR DENETİM ŞİRKETİ
TARAFINDAN YILDA İKİ KEZ
DENETLENMEKTEDİR.**

DÜNYA EKONOMİSİ

DÜNYA EKONOMİSİ 2024’TE OLARAK %3,3 BÜYÜYEREK 2023’TEKİ %3,3’LÜK ORANA BENZER BİR PERFORMANS GÖSTERMİŞTİR. YÜKSEK ENFLASYON ORTAMININ DAĞILMAYA BAŞLADIĞI 2024 YILI, BÜYÜME AÇISINDAN DA YER YER YAVAŞLAMININ ORTAYA ÇIKMAYA BAŞLADIĞI BİR YIL OLARAK EKONOMİ TARİHİNE ADINI YAZDIRMIŞTIR.

Hizmet sektöründe enflasyon inatçılığını sürdürüyor

2024 yılında temel ürünlerde enflasyon düzenli bir şekilde gerilerken, hizmet sektöründe enflasyonun düşüş eğilimi özellikle ABD’de ve Euro bölgesinde aynı performansı göstermemiştir. Ülkemizin de içinde olduğu gelişmekte olan ülkelerin bazılarında ise genel tanımıyla enflasyon yüksek seyretmeye devam etmiştir. Enflasyonun daha kalıcı olduğu yerlerde, merkez bankaları faiz indirimi açısından daha temkinli hareket etmeye ve ekonomik faaliyet, iş gücü piyasası göstergeleri ile döviz kuru hareketlerini yakından izlemeye devam etmişlerdir. Diğerleri ise faiz oranlarını artırmaya devam etmiştir. Bu durum para politikasında bir ayrışma noktasına işaret etmektedir.

2024 yıl sonu itibarıyla yıllık olarak ABD’de %2,9, İngiltere’de %2,5, Almanya’da %2,2, Fransa’da %2 ve İtalya’da %1,1 olan enflasyon seviyeleri bir önceki yıla göre azalmaya devam etmiştir.

Gösterge faiz oranları kademeli olarak düşürüldü

Enflasyonun gerilemeye başlaması ile beraber merkez bankaları yıl boyunca gösterge faiz oranlarında indirime gitmeye başlamışlardır. FED, Temmuz 2023’ten sonra

ilk defa Eylül 2024’te 50 baz puan azalış sağlayarak faiz oranını %4,75 - %5 aralığına geriletmiştir. Kasım ve Aralık aylarında da 25’er baz puan daha indirim yoluna giden FED, yılı %4,25 - %4,5 faiz oranında tamamlamıştır. 2025 yılında ekonominin yavaşlama ihtimalinin yüksek olmasına bağlı olarak FED, işsizlik oranının düşük seviyelerde tutulması bağlamında gösterge faizinde değişiklik yapıp yapılmayacağına karar verme eğiliminde olacaktır. Öte yandan, Trump başkanlığıyla beraber ABD yepyeni bir döneme giriş yapmıştır.

İngiltere Merkez Bankası da Ağustos 2024’te gösterge faiz oranını %5,25’ten %5 seviyesine, Kasım ayında da %4,75’e indirmiş, yıl sonuna kadar oranı bu seviyede sabit bırakmıştır.

Avrupa Merkez Bankası ise, Haziran 2024’te gösterge faiz oranını 25 baz puan düşürerek %3,75 seviyesine getirmiştir. Eylül, Ekim ve Aralık aylarında 25’er baz puan indirime giden banka, yılı %3 gösterge faiz oranı ile kapatmıştır.

Çin iç talebini canlandırarak yurt dışı yatırımlarını hızlandıracak

Geçtiğimiz yıllarda emlak sektörü kaynaklı kriz ile sarsılan Çin ekonomisi, ABD’nin ve Avrupa’nın dayattığı ticari önlemlerle 2025

yılında farklı açılımlar arayışı içinde olacaktır. Özellikle Nisan 2025'te ABD'nin Çin'den gelen tüm ürünlere koyduğu ek %34 gümrük vergisine Çin de aynı oranda gümrük vergisi ile cevap vermiştir.

Çin ekonomisinde yurt içi talebin güçlendirilmesi ekonominin büyümesinin

belirli bir seviyenin üzerinde seyretmesi açısından artan bir öneme sahip olmaktadır. Bu hedefin yakalanması için kredi muslukları ve özellikle emlak alanında yurt içi yatırımın canlandırılması için ek kararlar alınmış olmakla beraber Çin'in uzun bir süre eskisi gibi %7 ve üstü büyüme oranlarına ulaşması mümkün olmayacaktır.

EKONOMİK BÜYÜME BEKLENTİLERİ (%)

	Gerçekleşen	Projeksiyon	
	2024	2025	2026
DÜNYA	3,3	2,8	3,0
GELİŞMİŞ EKONOMİLER	1,8	1,4	1,5
ABD	2,8	1,8	1,7
AVRO BÖLGESİ	0,9	0,8	1,2
ALMANYA	-0,2	0,0	0,9
FRANSA	1,1	0,6	1,0
İTALYA	0,7	0,4	0,8
İSPANYA	3,2	2,5	1,8
JAPONYA	0,1	0,6	0,6
İNGİLTERE	1,1	1,1	1,4
KANADA	1,5	1,4	1,6
DİĞER GELİŞMİŞ EKONOMİLER	2,2	1,8	2,0
YÜKSELEN VE GELİŞEN EKONOMİLER	4,3	3,7	3,9
ÇİN	5,0	4,0	4,0
HİNDİSTAN	6,5	6,2	6,3
RUSYA	4,1	1,5	0,9
BREZİLYA	3,4	2,0	2,0
MEKSİKA	1,5	-0,3	1,4
SUUDİ ARABİSTAN	1,3	3,0	3,7
GÜNEY AFRİKA	0,6	1,0	1,3

Avrupa Birliği ve ABD dışındaki pazarlarda hem direkt yatırımlarını hem de ihracatını artırmak için daha girişken bir tavır sergileyecek olan Çin, bu pazarlarda ABD ve Avrupa firmaları ile daha sert rekabete girecek, bu durum da gerginlikleri gittikçe tırmandırarak global ekonomide çalkantıları özellikle yılın ikinci yarısında artıracaktır. IMF, 2024 yılında %4,8 oranında büyüyen Çin ekonomisinin 2025 yılında %4,6 oranında büyüyeceğini öngörmektedir.

2025 yılında jeopolitik gelişmelerin ve ticaret savaşlarının bir yansıması olarak global anlamda ciddi bir belirsizlik dönemi başlamıştır. Orta Doğu'da İran ve destekçilerinin etkilerinin azaltılarak kontrol altına alınmaları süreci, yeniden ABD başkanı seçilen Trump'ın orta vadede Amerikan ekonomisini daha korumacı ve içe yönelik bir yapıya dönüştürme hedefi, Çin'in yükselişinin yavaşlatılmasına yönelik hamleler gibi etkenler global ekonomide henüz etkileri tam olarak öngörülemeyen değişikliklere ve sallantılara yol açmaktadır.

2025 yılında ticaret savaşı ve jeopolitik gelişmeler belirsizliğin hakim olduğu bir yıla işaret ediyor

Trump'ın uygulamayı planladığı gümrük vergileri vasıtasıyla körüklediği ticaret savaşı, global büyümede durgunluğa neden olacaktır. OECD'nin öngörülerine göre 2025 ve 2026 yıllarının her birinde global ekonominin %3,3 oranında büyümesi beklenmektedir.

Çağımız toplumları artan yaşlılık oranı, iklim değişikliği, küresel ısınma, göçmen istilas ve siyasette sağ partilerin yükselişi gibi kendine has durumları barındırmaktadır. Çığır açıcı yapay zeka, robotik, bilgisayar çipi, kuantum bilgisayarlar gibi önemli konularda

özellikle son yıllarda alınan mesafelerin yakın gelecekte bu konulara en çok önderlik yapan ülkelere tarihte az görülür bir rekabet avantajı sağlayacak olmasının anlaşılması, global liderlik için yarışan Çin ve ABD arasında tansiyonun yükselmesine yol açmıştır.

Ticaret savaşının bir boyutu, enflasyonu artırıcı etki göstermesi olacaktır. Öte yandan, artan fiyatlar talebin kısılmasına yol açacağı için gelişmiş ülkelerde enflasyon oranları bir miktar arttıktan sonra sabitlenecektir.

Birçok ülkenin kamu borcu seviyesi yüksek seyrettiğinden devlet eliyle yapılan altyapı ve diğer yatırımlarla ekonomilerin canlandırılması seçeneği cazip bir seçenek olarak büyük ihtimalle devreye alınmayacaktır. Bu sebeplerden dolayı global anlamda bir durgunluk ortamının 2025 yılında hâkim olması kuvvetle muhtemeldir.

Özellikle günümüzde yapay zeka ve yakın gelecekte robotik alanında yaşanan ve yaşanacak gelişmelerden şirketlerin ve devletlerin azami oranda faydalanma becerileri henüz arzu edilen seviyede değildir. Bu durum ile ilgili en önemli etken, bu alanlarda çalışacak yeterli iş gücü olmamasıdır.

Aynı zamanda gerek devletlerin gerek şirketlerin daha durgun ekonomik ortamda verimlilik artışı sağlayarak kendi bütçelerini dengelemek adına artan seviyede çalışanı işten çıkarma eğiliminde olma ihtimalleri, siyasi alanda gelişmiş ülkelerde çalkantılı bir yıl geçeceğine işaret etmektedir. Güvenli liman arayan paranın, altın ve gümüş gibi klasik yatırım araçlarına yönelmesi beklenmektedir.

TÜRKİYE EKONOMİSİ

ENFLASYONUN KONTROL ALTINA ALINMASI ADINA GÖSTERİLEN KARARLI MAKRO EKONOMİK POLİTİKALARIN OLUMLU YANSIMALARI, MART 2025'TE BAŞLAYAN POLİTİK İSTİKRARSIZLIK ORTAMININ BİR SONUCU OLARAK TEHLİKE ALTINA GİRMİŞTİR. BUNUNLA BİRLİKTE TÜRK LİRASI, DOLAR KARŞISINDA %20 DEĞER KAYBETMİŞTİR. TEMMUZ AYINDA İNİŞE GEÇMEYE BAŞLAYAN ENFLASYON, 2023 SONUNDAKİ %64,77 SEVİYESİNDEN 2024 SONUNDA %44,38'E GERİLEMİŞTİR.

Enflasyon ile mücadele sonuçlarını vermeye başladı

31 Mart 2024 yerel seçimleri öncesi döviz kurlarının yükselmesi beklentisiyle TL'den yoğun bir kaçış yaşanmıştır. Politika faizi %50 seviyesine çekilerek kurlarda yüksek artıştan kaynaklanacak bir krizin önüne geçilmiş ve ekonomiye sıcak para şeklinde döviz girişi sağlanmıştır.

Öncelikle ticari ve bireysel kredi faizleri hızla yükselmiştir. Hem enflasyon beklentilerinin yüksek olması hem de nakit akışlarında, gelirlerde düşüş yaşanması nedeniyle kredi talebinde sert bir düşüş görülmüştür.

Bu da önümüzdeki dönemde sorunlu kredilerin baş ağrıtaacağını düşündürmektedir. Sıkı para politikası yatırımları adeta durdurmuş ve ekonomiyi yavaşlatmıştır. Bazı firmalar üretim yerine paradan para kazanma yolunu seçmiştir.

Yüksek faizin arzı olumsuz etkileyerek enflasyonu besleme ihtimali ortaya çıkmıştır. Ülke, dış veya iç nedenlerle risk algısının tetiklenmesi durumunda sermaye çıkışları karşısında daha kırılgan hale gelmiştir.

2025'te enflasyon ile durgunluğun bir arada yaşandığı stagflasyona sürüklenme riski arttı

Bu gelişmelere istinaden kur artışlarının enflasyonun altında seyretmesi sağlanmıştır. Ancak Orta Vadeli Plan'da enflasyonun %25 öngörüldüğü bir yılda böyle yüksek faiz, ekonominin bünyesini tahrir eden sonuçlara yol açmıştır.

Sıkı para politikası yatırımları azaltırken ekonomiyi de yavaşlatmıştır. 2024 yılı ve 2025 yılının ilk çeyreğinde yaşanan gelişmelere

paralel olarak Türkiye ekonomisi iç veya dış nedenlerle risk algısının tetiklenmesi durumunda sermaye çıkışları karşısında daha kırılgan bir pozisyona sürüklenmiştir. 2025'te enflasyon ile durgunluğun bir arada yaşandığı stagflasyon ortamının oluşma ihtimali artmıştır.

Bu gelişmelerin bir yansıması olarak 2024'ün ilk çeyreğinde %5,4 büyüyen ekonomi, ikinci çeyrekte %2,2'lik bir büyüme göstermiştir. Üçüncü ve son çeyrek büyümesi sırasıyla %2,1 ve %3 olarak kayıtlara geçmiştir. Yıllık büyüme %3,2 olarak gerçekleşmiş ve Orta Vadeli Program'da öngörülen %4'lük hedefin altında kalmıştır. Bununla birlikte, 2024 yılında Türkiye ekonomisine, son iki yılda olduğu gibi Türk lirasının önemli ölçüde değer kaybı ve yüksek enflasyon damga vurmaya devam etmiştir.

2023 yılı sonunda yapılan zamlarla 20.002 TL seviyesine yükselen brüt asgari ücret, 2024 yılı sonunda yapılan %23'lük zam ile 26.005 TL seviyesine yükseltilmiştir. 2023 yılı sonunda 77,4 puan olan tüketici güven endeksi, 2024 yılını 81,3 seviyesine yükselterek kapatmıştır. Ekonomik güven endeksi ise, yıl içinde dalgalı bir seyir izledikten sonra yıl içinde gördüğü en yüksek seviye olan 100,3 puana göre yılı 98,9 puan seviyesinde kapatmıştır.

Belli başlı kredi derecelendirme kuruluşlarından Moody's, Temmuz ayında Türkiye'nin kredi notunu B3'den B1'e yükseltmiş ve görünümü pozitifte sabit bırakmıştır. Fitch, Eylül 2024'te yaptığı değerlendirmede Türkiye'nin kredi notunu B+'dan BB-'ye yükseltmiş, görünümü durağan seviyesinde sabit bırakmıştır. S&P ise Kasım 2024'te Türkiye'nin kredi notunu B+'dan BB-'ye yükseltmiş, görünümü de pozitiften durağana indirmiştir.

Cari işlemler açığı geriledi

2023 yıl genelinde 45,2 milyar dolar seviyesinde olan cari işlemler açığı, 2024 yıl sonu itibarıyla 10 milyar dolar seviyesine gerilemiştir. 2024 yılında dış ticaret açığı %22,7 düşüş göstererek 106,3 milyar dolardan 82,2 milyar dolar seviyesine gerilemiştir. Bütçe gelirleri 2024 yılında bir önceki yıla kıyasla %65,6 artarak 8,46 trilyon lira, bütçe giderleri de %64,9 yükselerek 10,72 trilyon lira olmuştur. Böylece merkezi yönetim bütçesi açığı %62,4 artarak 2,26 trilyon lira olarak kaydedilmiştir. 2024 yılında vergi gelirleri tahsilatı %62,3 artarak 7,30 trilyon liraya ulaşmıştır. Merkezi yönetim brüt borç stoğu 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla 9,26 trilyon lira olmuştur. Borç stoğunun 4 trilyon 59 milyar lira tutarındaki kısmı Türk lirası, 5 trilyon 198 milyar lira tutarındaki bölümü ise döviz cinsi borçlardan oluşmuştur.

Dış ticaret açığında daralma

2023 yılında 106,3 milyar dolar seviyesinde olan dış ticaret açığı, 2024'te %22,7 azalarak 82,2 milyar dolar olmuştur. Genel ticaret sistemine göre ihracat 2024 yılı Ocak-Aralık döneminde bir önceki yılın aynı dönemine göre %2,4 artarak 261 milyar 801 milyon dolar, ithalat %5 azalarak 344 milyar 17 milyon dolar olarak gerçekleşmiştir. İhracatın ithalatı karşılama oranı 2023 Ocak-Aralık döneminde %70,6 iken, 2024 yılının aynı döneminde %76,1'e yükselmiştir.

2024 yılında geçen yıl olduğu gibi ihracatta ilk sırayı Almanya almıştır

Almanya'ya yapılan ihracat 20 milyar 432 milyon dolar olurken, bu ülkeyi sırasıyla 16 milyar 352 milyon dolar ile ABD, 15 milyar 289 milyon dolar ile İngiltere, 13 milyar 6 milyon dolar ile Irak ve 12 milyar 954 milyon dolar ile İtalya takip etmiştir. İlk beş ülkeye yapılan ihracat, toplam ihracatın %29,8'ini oluşturmuştur.

2024 yılında ithalatı ilk sırayı Çin almıştır

Çin'den yapılan ithalat 44 milyar 930 milyon dolar olurken, bu ülkeyi sırasıyla 44 milyar 18 milyon dolar ile Rusya, 27 milyar 85 milyon dolar ile Almanya, 19 milyar 312 milyon dolar ile İtalya ve 17 milyar 915 milyon dolar ile adı açıklanmayan gizli bir ülke izlemiştir. İlk beş ülkeden yapılan ithalat, toplam ithalatın %44,6'sını oluşturmuştur.

İş gücüne katılım oranı arttı

2024 yılında mevsim etkilerinden arındırılmış işsizlik oranı %8,6 olmuştur. 2023 yılının Aralık ayında %53,3 olan iş gücüne katılım oranı, 2024 Aralık ayı itibarıyla %54,2'ye yükselmiştir.

Yüksek kur ve enflasyon kronik hale geldi

2023 yılında olduğu gibi 2024 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. 2023 yılı Aralık ayında %64,77 seviyesinde olan TÜFE, 2024 yılı Aralık ayı itibarıyla %44,38 seviyesine gerilemiştir. OECD ülkeleri genelinde enflasyon 2024 yılında %5,2 olarak gerçekleşmiştir. 2023 yılındaki %7,1'lik seviyeye göre enflasyon düşüş kaydetmiştir. Merkez Bankası, Ocak ayında politika faizini %42,5'ten %45'e çıkarmıştır. Mart ayında faizi %50'ye yükseltmiştir. Aralık ayında ise politika faizini %47,5 seviyesine geri çekmiştir. Yıla 29,4 seviyesinde başlayan Dolar/TL kuru, yıl boyunca %19,7 oranında değer kaybederek 2024'ü 35,2 seviyesinde kapatmıştır. Mart 2025 sonu itibarıyla TCMB'nin net döviz rezervleri 50,7 milyar dolar seviyesi gibi düşük bir seviyede gerçekleşmiştir. Swaplar hariç tutulduğunda ise net rezervlerin 40,8 milyar dolar seviyesinde olduğu anlaşılmaktadır.

2025 yılı beklentileri

Mart 2025'te meydana gelen siyasal gelişmeler 2025 yılının yakın tarihimizin en belirsiz yıllardan birine dönüşmesine yol açmıştır. Ekonomik açıdan halk arasında enflasyon ve geçim sıkıntısı problemlerinin 2025 yılında da çözülmesinin zor olduğuna kanaat getirilmesini sağlayan siyasal gelişmeler, ekonomi politikasına olan güveni de tehlikeye atmıştır. Tıpkı 2024 yılında olduğu gibi, ekonomik iyileşmede ana konu yüksek enflasyon olarak gözüke bile, toplumsal fakirleşme, gelir dağılımı adaletsizliği, cari açık, yüksek dış borç risk primleri, yapılmayan yapısal reformlar gibi diğer önemli sorunlar ekonomimizin kırılgan yapısının 2025 yılında da devam edeceğine işaret etmektedir.

Türkiye ekonomisinin 2025 yılını %3 büyüme ile kapatması öngörülmektedir. OECD, Ocak 2025'te yayınladığı raporda Türkiye ekonomisinin 2025'te %2,6 oranında büyüyeceğini öngörmektedir. Ekonomik büyümenin 2024 yılı seviyesinin az miktar aşağısında olması beklenen 2025 yılında enflasyonun nasıl bir seviyede seyredeceği konusunda ilk çeyrekte oluşan görüntü ve izlenimler pek umut vermemektedir. TCMB'nin %24'lük hedefine ulaşamayacağı ilk çeyrekte belli olmuş ve yılın %50 seviyelerinde bir enflasyon ile kapanmasının daha gerçekçi bir durum olduğu ortaya çıkmıştır.

Ülke içinde siyasal bazlı gelişmelerin yarattığı artan risk algısı ve belirsizlik 2025 yılının 2024 yılından daha zor geçeceğine işaretler. Bu belirsizlik ortamı ile olası bir stagflasyon ortamında şirketlerin yeni yatırımlar gerçekleştirmeleri ötelenirken finansmana ulaşım da bir o kadar zor olacaktır. Özellikle parasal sıkılık, faiz oranlarının hangi oranlarda yükseltileceği, olası bir stagflasyonun vergi gelirlerine etkisi, enflasyonun seyri ve personel giderlerine etkisi, enerji fiyatlarının seviyeleri 2025'te ekonomi ve işletmeleri çok yakından ilgilendiren ana ekonomik konular olacaktır.

BANKACILIK SEKTÖRÜNÜN GELİŞİMİ

FİNANSAL HİZMETLERİN ÇEŞİTLENMESİ VE GELİŞMESİ BAKIMINDAN ÖNEM TAŞIYAN FAKTORİNG FAALİYETLERİ, 1988'DE BANKALAR BÜNYESİNDEKİ İŞLEMLERLE BAŞLAMIŞ, 2005 SONRASINDA HIZLI BİR GELİŞİM SÜRECİNE GİRMIŞTİR.

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 yapılagelmiştir. 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 gayriresmi 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 dövizde 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.

Faktoring faaliyetlerinin başlaması

Türkiye'de faktoring faaliyetleri ilk olarak 1988 yılında, bankalar bünyesinde gerçekleştirilen işlemlerle başlamıştır. 1990 yılında ise ilk yetkilendirilmiş faktoring şirketi kurulmuştur. Finansal hizmetlerin çeşitlenmesi ve gelişmesi yolunda önem taşıyan bankacılık dışı finansal kesimin öncü sektörü olan faktoring, 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 kırılacağı 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 ve 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: %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

2024 yıl sonu itibarıyla sektörde, 38 adedi mevduat bankası olmakla birlikte, katılım, kalkınma ve yatırım bankaları dahil toplam 67 banka faaliyet göstermektedir. Yıl sonu itibarıyla sektörde şube sayısı 9.329, çalışan sayısı ise 187.909 olarak gerçekleşmiştir.

2024'TE BANKACILIK SEKTÖRÜ

YÜKSEK ENFLASYONUN DEVAM ETTİĞİ EKONOMİK ORTAMDA BANKACILIK SEKTÖRÜ GÜÇLÜ GÖRÜNÜMÜNÜ KORUMUŞTUR. YIL BOYUNCA KORUNAN VE MAKRO İHTİYATİ TEDBİRLERLE DESTEKLENEN SIKI PARA POLİTİKASI SAYESİNDE BANKACILIK SEKTÖRÜ EKONOMİK FAALİYETLERİ DESTEKLEMeye DEVAM ETMİŞTİR. ARTAN FAİZ ORANLARIYLA TL VARLIKLARA OLAN İLGİ ARTMIŞ VE KKM HACMİ 80 MİLYAR ABD DOLARININ ALTINDA KALARAK 32 MİLYAR ABD DOLARINA GERİLEMİŞTİR. SEKTÖRÜN KÂRI %6,2 ARTIŞLA ENFLASYON İLE KARŞILAŞTIRILDIĞINDA ÇOK AZ BÜYÜMÜŞTÜR.

Kredi büyüklüğü %37,5 arttı

Türkiye bankacılık sektörüne bakıldığında, BDDK'nın Aralık 2024 verilerine göre (1) toplam kredi büyüklüğü 2023 yılı sonuna göre %37,5 oranında artarak 16.047 milyar TL seviyesine ulaşmıştır. Toplam kredi tutarı içinde yabancı para (YP) kredi hacmi oranı önceki yıla göre %32,4'den %36,8'e yükselmiştir. Toplam krediler içerisinde sektörlere göre ilk üç sırayı kredi kartları (%15,4), diğer ferdi krediler (%9) ve toptan ticaret ve komisyonculuk (%6,6) almıştır. 2023 yılında %1,60 olan kredilerin takibe dönüşüm oranı, 2023 yılı Aralık ayı itibarıyla %1,87'ye yükselmiştir.

Mevduatta enflasyon oranının altında artış

Aynı dönemde toplam mevduat, bir önceki yıla göre %27,3 artarak 18.903 milyar TL olarak kaydedilmiştir. Toplam mevduatın 12.307 milyar TL'si Türk Parası (TP) mevduat/ katılım fonlarından, 6.596 milyar TL'si döviz tevdiat hesabı/ katılım fonlarından oluşmuştur. TP mevduat, 2023 yılına göre %38,3 artış sağlarken, YP mevduat %10,8 artış göstermiştir.

Döviz tevdiat hesabı/katılım fonlarının toplam mevduat içindeki payı, 2023 yılına göre %5,2 azalarak %34,9 seviyesine gerilemiştir.

Bankacılık sektöründe kârlılık artışı enflasyonun çok altında kaldı

Türk bankacılık sektörünün aktif büyüklüğü, Aralık 2024 döneminde bir önceki yıl sonuna göre %38,7 artarak 32.657 milyar TL olmuştur. Aralık 2024 dönemi itibarıyla Türk bankacılık sektörünün net dönem kârı, önceki yıla göre %6,2 artışla 659 milyar TL'dir. Kamu bankalarının net dönem kârı %47,1 artışla 243,1 milyar TL, yerli özel bankaların kârı %33,7 azalışla 162 milyar TL ve yabancı bankaların kârı %20,5 artışla 253,9 milyar TL seviyesine ulaşmıştır. 2023 yılında %42,65 olan özkaynak kârlılığı 2024'de %30,48'e, aktif kârlılık ise aynı dönemde %3,28'den %2,33'e gerilemiştir. Sektörün sermaye yeterlilik oranı geçen yıla göre hafif bir artışla %19,69 olarak kaydedilmiştir.

Factoring sektöründe aktifler ve alacakların büyüme hızı önceki yıla göre azaldı

Türkiye factoring sektörünün cirosu 2024 yılında 1.238 milyar TL (2) seviyesinde yer alırken, Aralık 2024 itibarıyla sektörün net kârı 21,2 milyar TL, toplam aktifleri önceki yıla göre %47,9 artarak 315,9 milyar TL, factoring alacakları önceki yıla göre %46,3 artarak 287,9 milyar TL olmuştur. Bu büyüme oranları, önceki senenin büyüme oranlarının yaklaşık %10'ar altında kalmıştır.

2023 yılında faktoring şirketlerine bankalardan sağlanan krediler önceki yıla göre %47,6, özkaynaklar ise %70,8 artmıştır. İhraç edilen menkul kıymetlerde kayda değer bir artış olmamıştır. Aralık 2024 itibarıyla faktoring alacakları 287,9 milyar TL, aktif toplamı 315,9 milyar TL, sektörün net kârı ise 21,2 milyar TL olmuştur. 2024 yılı sonu itibarıyla Finansal Kurumlar Birliği'ne (FKB) bağlı 48 şirketin toplam 395 şube ile faaliyet gösterdiği faktoring sektörü, 4.379 kişiye istihdam sağlamaktadır.

2025 yılı beklentileri

2025 yılında en önemli konu başlığı enflasyon olmaya devam edecektir. Özellikle iç ve dış siyasette yaşanacak gelişmeler ile ekonominin kırılganlık seviyesinin iyileşmesi veya kötüleşmesi enflasyon konusunda gündem belirleyici bir konu başlığı olacaktır. Yılın ilk çeyreğinde meydana gelen iç siyaset temelli gelişmeler tam da bu kırılganlığın seviyesinde artışa yol açmış ve yıl sonu enflasyon beklentisinin yükseltilmesine neden olmuştur.

Sektör rakamlarına bakıldığında 2025'te TL kredi büyümesinin %25-30 oranında artması beklenirken, TL mevduat büyümesinin bu artışın biraz üzerinde gerçekleşmesi öngörülmektedir. Kredi risk maliyetlerinde artışlar görülmesi söz konusu olacaktır. Enflasyonun azalsa bile hâlâ yüksek sayılabilecek seviyede seyretmesi faiz ve risk oranlarının da beklenen hızda düşmemesine ve bankalar için kontrollü ve zor bir yıl geçmesine sebep olacaktır.

Sektörün en büyük zorluğu, yine geçen yıl olduğu gibi marjlar ve kârlılık olmaya devam edecek gibi gözükmeyle beraber şüpheli alacakların artma eğilimine karşı gerekli önlemlerin alınması da öncelik kazanacaktır. Enflasyon ile mücadele, akılcı para politikasının devamı ve yabancı yatırımcı güveni konularının ön planda olması gerekirken siyasal gelişmelerin bu konuların önüne geçtiği bir yıl içindeyiz. Gerek bankaların gerekse de işletmelerin "bekle gör" stratejisi ile her hafta ve hatta her gün gelişmelere göre pozisyon almaya hazır olmalarının gerektiği aşikardır.

FAKTORİNG SEKTÖR VERİLERİ

TEMEL GÖSTERGELER	(MİLYON TL)	(MİLYON TL)	(MİLYON TL)	(%)
YURT DIŞI CİRO	62.381	66.185	96.675	46,07
YURT İÇİ CİRO	354.679	746.334	1.132.305	51,72
TOPLAM CİRO	417.060	819.616	1.238.091	51,06
TOPLAM ALACAKLAR	127.276	196.874	287.992	46,28
ALINAN KREDİLER VE İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER	113.765	169.056	239.838	41,87
ÖZKAYNAK	16.526	33.537	57.221	70,62
TOPLAM AKTİFLER	135.626	213.672	315.979	47,88
NET KÂR	5.201	14.235	21.196	48,90
TAKİPTEKİ FAKTORİNG ALACAKLARI (BRÜT)	2.099	2.576	5.122	-100,00
ÖZEL KARŞILIKLAR	1.491	2.813	4.660	-100,00
TAKİPTEKİ ALACAKLAR (NET)	608	(238)	462	-
TAKİPTEKİ ALACAKLAR (NET) / ORTALAMA ÖZKAYNAKLAR	4,5	(0,904)	1,0	-

EKONOMİK VERİLER

TÜRKİYE’DE BANKACILIK SEKTÖRÜNÜN AKTİF BÜYÜKLÜĞÜ, 32.657 MİLYAR TL’YE ULAŞMIŞTIR. TÜRKİYE’DE FAKTORİNG SEKTÖRÜNÜN NET KÂRI İSE MİLYON TL OLARAK SAPTANMIŞTIR.

BANKACILIK SEKTÖRÜ TOPLAM AKTİFLERİ (MİLYAR TL)

2024	32.657
2023	23.550
2022	14.347

GSYH (CARİ FİYATLARLA) (MİLYAR TL)

2024	12.292
2023	8.528
2022	4.794

BANKACILIK SEKTÖRÜ NET KÂR (MİLYAR TL)

2024	659,0
2023	620,5
2022	431,6

TÜKETİCİ GÜVEN ENDEKSİ (PUAN)

2024	81,32
2023	77,40
2022	75,60

İTHALAT (MİLYAR ABD DOLARI)

2024	344,0
2023	362,0
2022	363,7

İHRACAT (MİLYAR ABD DOLARI)

2024	261,8
2023	255,6
2022	254,2

TÜFE (%)

2024	44,38
2023	64,77
2022	64,27

TÜRK EKONOMİSİNDE BÜYÜME (%)

2024	3,20
2023	4,50
2022	5,60

İŞSİZLİK (%)

2024	8,60
2023	8,80
2022	10,20

KİŞİ BAŞINA DÜŞEN GSYH (ABD DOLARI)

2024	15.463
2023	13.243
2022	10.659

**EKSPO FAKTORİNG, KURUMSAL YÖNETİM
ANLAYIŞINI ŞİRKETİN TÜM BİRİMLERİNDE
AYNI STANDARTLARDA UYGULAMAYA,
KURUM İÇİ İLETİŞİMİ GÜÇLENDİRMEYE
VE KURUM KÜLTÜRÜNÜ DAHA DA
PEKİŞTİRMEYE ODAKLANAN ÇALIŞMALARINI
SÜRDÜRMEKTEDİR.**

KURUMSAL YÖNETİM

PROFESYONEL VE KURUMSAL YÖNETİM ANLAYIŞIYLA HAREKET EDEN EKSP0 FAKTORİNG; ŞEFFAFLIK, ETİK DEĞERLER VE HESAP VEREBİLİRLİK İLKELERİ ETRAFINDA ÖRÜLMÜŞ SAĞLAM BİR KURUMSAL YAPI TEMELİNDE YÜKSELMEKTEDİR.

Kurumsal yönetimde eşit standartlar

Ekspo Faktoring, kurumsal yönetim anlayışını tüm birimlerinde aynı standartlarda uygulayarak, kurum içi iletişimi güçlendirmeye ve kurum kültürünü geliştirmeye odaklanmaktadır. Bu temelde, kurulduğu günden bu yana aktif komiteler vasıtasıyla şirketin sürdürülebilir gelişimini tesis etmeye devam etmektedir. Aktif Pasif Komitesi (ALCO), Risk Değerlendirme Komitesi, Likidite Komitesi, Bilgi Teknolojileri Komitesi ve İnsan Kaynakları Komitesi iş süreçlerinin sağlık ve verimliliğine önemli katkı sağlamaktadır.

Tarafsız uluslararası denetimler

Ekspo Faktoring, şeffaflık ve hesap verebilirlik ilkelerine bağlı olarak, uluslararası bağımsız bir denetim şirketi tarafından yılda iki kez denetlenmektedir. Denetim sonuçlarının tarafsızlığını korumak için denetim şirketi yedi yılda bir değiştirilmektedir. Mali tabloları üç ayda bir bağımsız bir denetim firması tarafından gözden geçirilen şirket, vergi denetimlerini de farklı bir firmaya

yaptırmaktadır. Halka açık olmamasına rağmen, Yönetim Kurulu'nda bağımsız bir üyeye yer vererek kurumsal yönetim ilkelerine verdiği önemi göstermektedir.

Bilgi paylaşımında şeffaflık ilkesi

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK), finansal kuruluşların şeffaflık, tutarlılık ve görünürlük ilkelerine dayanarak bilançolarını çevrim içi ve periyodik olarak kamuoyu ile paylaşımlarını önermektedir. Ekspo Faktoring, güvenin temel unsur olduğu sektöründe, doğru ve anlaşılır bilgileri kamuoyuyla paylaşmayı bir sorumluluk olarak kabul etmektedir. Bu doğrultuda, şirket her yıl bilançolarını kurumsal internet sitesinde yayımlarken, üç aylık periyotlarla Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) mali tablolarını da güncellemektedir. Etkin organizasyon yapısı ve gelişmiş teknolojik altyapısı sayesinde faaliyetlerini hızlı ve verimli bir şekilde sürdüren Ekspo Faktoring, aynı zamanda çalışanlarının gelişimine yatırım yaparak kurumsal hedeflerine ulaşmayı hedeflemektedir.

İÇ KONTROL SİSTEMİ

İÇ KONTROLLERİN YETERLİLİĞİ VE DENETLENEBİLİRLİĞİ, MEVCUT VARLIKLARIN KORUNMASI VE GELİŞTİRİLMESİNE YÖNELİK RİSKLERE KARŞI EN ETKİLİ GÜVENCEYİ TEŞKİL ETMEKTEDİR.

Risk kontrol mekanizmaları

Finans sektöründe faaliyet gösteren şirketler için denetim ve risk yönetimi, sürdürülebilir başarı ve güvenilirlik açısından kritik öneme sahiptir. Bu doğrultuda yürütülen iç kontrol faaliyetleri, organizasyon yapısının sağlıklı işlemesini sağlamanın yanı sıra, varlıkların korunmasını, muhasebe bilgilerinin doğruluğunu ve güvenilirliğini güvence altına almayı, operasyonel verimliliği artırmayı ve belirlenen yönetim politikalarına bağlılığı teşvik etmeyi amaçlamaktadır.

Sermaye Piyasası Kurulu (SPK), Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) ve Türkiye Bankalar Birliği Risk Merkezi (TBB) tarafından belirlenen denetim ve risk yönetimi standartlarına uygun hareket eden Ekspo Faktoring, finansal raporlarının güvenilirliğini sağlamak, yasal ve yönetsel düzenlemelere tam uyum göstermek ve kurumsal hedeflerine ulaşmak için iç kontrol sisteminin etkinliğini sürekli olarak güçlendirmektedir.

Bağımsız denetim süreçleri

Kuruluşundan bu yana uzman ekiplerle iç denetim süreçlerini yürüten Ekspo Faktoring, mali veri ve bilgilerini uluslararası bağımsız denetim firmalarının incelemeleriyle güvence altına almakta, şeffaflık ve hesap verebilirlik ilkelerine bağlılığını sürdürmektedir. İç ve dış denetimlerin yanı sıra, vergi ve mali tablo

denetimleri de önde gelen iki uluslararası bağımsız denetim firması tarafından gerçekleştirilmektedir. Ayrıca, BDDK ve Maliye Bakanlığı'na yönelik bildirimler düzenli olarak yapılmakta ve Bağımsız Denetim Raporu, ilgili düzenlemelere uygun şekilde hazırlanmaktadır.

Şirket politikalarıyla uyumlu yönetim süreci

Şirket faaliyetlerinin Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Yönetmeliği ile şirket politikalarına uygun şekilde yürütülmesini sağlamak, İç Kontrol Departmanı'nın temel sorumlulukları arasındadır. Bu departman, hesap ve kayıt düzeninin yanı sıra, veri sistemindeki bilgilerin belirlenen periyotlarda elde edilmesine yönelik çalışmalar yürütmektedir. Ayrıca, Yönetim Kurulu tarafından belirlenen organizasyon yapısı çerçevesinde, şirketin tüm operasyonlarının eksiksiz şekilde sürdürülmesi için çalışanların uygulaması gereken süreçlerin kontrolünü sağlamaktadır. İç Kontrol Müdürü liderliğinde bağımsız olarak gerçekleştirilen operasyonel ve finansal denetimler, düzenli olarak yönetim kurulu ve üst yönetimle paylaşılmaktadır.

Düzenli raporlama

İç kontrol faaliyetleri, şirketin yürüttüğü işlemlerin Borçlar Kanunu, Türk Ticaret

Kanunu (TTK), Vergi Usul Kanunu (VUK) ve ilgili diğer mevzuatlara uyumunu güvence altına almayı amaçlamaktadır. Bu kapsamda, Kişisel Verileri Koruma Kurumu (KVKK), Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK), Mali Suçları Araştırma Kurulu (MASAK) ve Hazine ve Maliye Bakanlığı düzenlemeleri doğrultusunda gerekli kontroller gerçekleştirilmekte ve elde edilen bulgular raporlanmaktadır. Ayrıca, BDDK'ya aylık olarak iletilen Banka Dışı Mali Kurumlar Gözetim Sistemi raporlarının eksiksiz ve zamanında hazırlanarak onaylanması da bu departmanın sorumlulukları arasındadır.

Yasal düzenlemelere tam uyum

9 Ocak 2008 tarihi itibarıyla 5549 sayılı "Suç Gelirlerinin Aklanmasının Önlenmesi Hakkındaki Kanun" ve 26751 sayılı yönetmelik gereğince, bankacılık dışındaki finans şirketleri de ilgili kanun ve yönetmeliğin yükümlüleri 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. İlâveten, yurt dışı işlemlerinde uluslararası yetkili kurumlar tarafından yayımlanan yasaklılar ve şüpheliler listesinde (BM, OFAC, AB kara listeleri) yer alan kişi ve kurumların kontrollerinin gerçekleştirilmesi de irtibat sorumlusunun görevleri arasında bulunmaktadır. 6 Nisan 2019'da yürürlüğe giren "BDDK Bilgi Sistemlerinin Yönetimine ve Denetimine İlişkin Tebliğ" kapsamında şirketin gerekli politika ve prosedürleri hazırlanarak denetimleri tamamlanmıştır.

Risk kontrolü

Ekspo Faktoring'in İç Kontrol Departmanı, müşterilerin yurt içi ve yurt dışı işlemlerinin titizlikle incelenmesini sağlayarak olası hatalardan doğabilecek riskleri en aza indirmeyi ve karşılaşılabilecek sorunları önceden tespit ederek önlem almayı hedeflemektedir. Ayrıca, Pazarlama, Operasyon, Hazine, Muhasebe, Risk Değerlendirme ve Dış İşlemler Departmanları tarafından yürütülen işlemlerin iş akışlarına uygunluğunu kontrol etmekte ve tespit edilen eksikliklerin giderilmesini sağlamaktadır. İç Kontrol Departmanı, Yönetim Kurulu ve üst yönetime sunulmak üzere düzenli olarak haftalık ve aylık raporlar hazırlayarak şeffaf ve etkin bir denetim mekanizması oluşturmaktadır.

Sürekli gelişim ve kariyer olanakları

İç Kontrol Departmanı, mevcut sistemin iyileştirilmesi kapsamında üst yönetimin talep ettiği projeleri hayata geçirerek çalışanlara yeni fırsatlar sunmaktadır. Bunun yanı sıra Ekspo Faktoring, çalışanlarının hem mesleki hem de bireysel gelişimlerini desteklemek amacıyla eğitim ihtiyaçlarını belirleyerek uygun içerikleri oluşturmakta, alanında uzman eğitimlerle programlar düzenlemekte ve eğitim süreçlerinin etkin bir şekilde uygulanmasını sağlamaktadır.

RİSK YÖNETİMİ

RİSKLERİ ETKİN BİR ŞEKİLDE YÖNETMEYİ HEDEFLEYEN EKSPÖ FAKTORİNG, ÇOK BOYUTLU ANALİZLER VE SENARYOLARLA DİNAMİK VE PROAKTİF BİR PLASMAN POLİTİKASI BENİMSEMECTEDİR.

Bilimsel ve sistematik yaklaşım

Finansal kurumlarda risk yönetimi, uluslararası standartlara ve yasal düzenlemelere uyumlu bilimsel, sayısal ve sistematik analiz yöntemleriyle gerçekleştirilmelidir. Ekspo Faktoring, sunduğu kredilerin geri ödenme risklerini değerlendirmek için sektörel veriler, piyasa istihbaratı ve kişisel deneyimden faydalanmaktadır. Türkiye'de kayıt dışı ekonominin varlığı ve muhasebe kayıtlarının güvenilirliği konusundaki belirsizlikler nedeniyle, bir firmanın risk değerlendirmesi yalnızca teknik analizlerle sınırlı tutulamaz. Bu sebeple, kredi portföyünün takibinin yanı sıra, küresel ve yerel ekonomik koşullar göz önünde bulundurularak ek önlemler alınmakta, gelişmiş risk ölçüm teknikleri destekleyici araçlar olarak kullanılmaktadır. Bu süreçte, uzman kadro istihdamı, risk izleme fonksiyonlarının etkin şekilde yapılandırılması ve bu hedef doğrultusunda gerekli kaynakların verimli kullanımı büyük önem taşımaktadır.

Ekspo Faktoring, risk değerlendirmelerinde firmanın faaliyet gösterdiği sektör, finansal geçmişi, yönetici ve ortaklarının deneyimi, özkaynak yapısı ve fon yaratma potansiyelini dikkate alarak kararlarını şekillendirmektedir.

Dinamik plasman politikası

Ekspo Faktoring, risk analizlerini şirket politikalarının temel unsuru olarak görmekte

ve bu analizleri düzenli olarak üst yönetimle paylaşmaktadır. Risk Değerlendirme Departmanı, kurumsal ve ticari bankacılık alanında deneyimli uzmanlardan oluşan kadrosuyla finansal analiz, kredi tahsis ve istihbarat süreçlerini yönetmektedir. Bu sayede şirket, portföyündeki riskleri çok boyutlu senaryolar üzerinden değerlendirerek esnek ve proaktif bir plasman politikası izlemektedir.

Hedef odaklı risk yönetimi

Ekspo Faktoring, sektörel çeşitliliği gözeterek risk dağılımını dengeli bir şekilde yönetmekte ve herhangi bir sektörde aşırı yoğunlaşmayı önlemektedir. Şirket, risklerin özkaynaklarının %25'ini aşmamasına ve alıcı limitlerinin özkaynakların %10'unu geçmemesine özen göstermektedir. Risk yönetim süreçlerini uluslararası standartlara uygun hale getirmek amacıyla kapsamlı çalışmalar yürütmekte ve bu çerçevede, 2008 yılında başlattığı rating sistemine uyum sürecini 2009 itibarıyla tamamlayarak tüm müşterilerini bu yeni sistem kapsamında değerlendirmeye almıştır.

Risk takibi ve analizi

Ekspo Faktoring, temlik alacakların kalitesini ön planda tutarak risk izleme faaliyetlerini sistematik bir şekilde sürdürmektedir. Şirket, Kredi Kayıt Bürosu (KKB) ve Bankalar Birliği Risk Merkezi'nden alınan raporlar ile keşideci çek ve risk raporları, mahkemelik çekler, icra kayıtları ve konkordato ilanları

gibi kritik verileri etkin olarak kullanmaktadır. 7, 15 ve 30 günlük süreçlerde hem müşterilerini hem de teminat portföyünü gözden geçirmekte; memzuç bildirimlerinin izlenerek değişimlerinin raporlanabildiği takip sistemini etkin şekilde kullanmaktadır. Limit başvurusunda bulunan ya da limit artırım 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 durum analizi

Sektör ortalamasının üzerinde konumlanan aktif kalitesini koruma hedefi doğrultusunda, Ekspo Faktoring, kredi portföyünü oluştururken detaylı ve titiz bir değerlendirme süreci yürütmekte, finansal analiz yöntemlerini uzman profesyonellerin rehberliğinde uygulamaktadır. Risk Değerlendirme Departmanı bünyesindeki Finansal Analiz ve İstihbarat Ekibi, en güncel teknikleri takip ederek kredi, finansal analiz ve istihbarat alanlarında düzenli eğitimlere katılmaktadır. Risk Değerlendirme Komitesi, finansman talebinde bulunan müşterileri mali durum, faaliyet gösterdikleri sektör, operasyonel riskler ve piyasa istihbaratı

gibi kriterler çerçevesinde incelemekte ve değerlendirmektedir. Haftada bir kez toplanan komite, müşteri taleplerini en fazla iki gün içerisinde sonuçlandırmakta ve ivedilik gösteren durumlarda daha sık bir araya gelmektedir. 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.

Veri tabanlı risk yönetimi

Ekspo Faktoring, limit tahsis kararlarının alınması, pazarlama stratejilerinin geliştirilmesi ve risk yönetim süreçlerinde geniş kapsamlı bir veri bankasından yararlanmaktadır. Veri bankasında, müşteri ödeme alışkanlıkları, çek keşide performansları ve diğer tamamlayıcı finansal veriler düzenli olarak güncellenerek analiz edilmektedir. Sektör limitleri belirlenirken bu veriler ışığında kararlar alınmakta, firmaların TL ve döviz pozisyonları yakından takip edilmekte ve mevcut piyasa riskleri Basel II kriterlerine göre değerlendirilmektedir. Tüm bu süreçlerin sonucunda hazırlanan kapsamlı analizler, üst yönetime sunulurken risk yönetim politikalarının sürekli olarak geliştirilmesine katkı sağlamaktadır.

**EKSP0 FAKTORİNG,
RİSKLERİN
ÖZKAYNAKLARININ
%25'İNİ AŞMAMASINA
VE ALICI LİMİTLERİNİN
ÖZKAYNAKLARIN %10'UNU
GEÇMEMESİNE ÖZEN
GÖSTERMEKTEDİR.**

İNSAN KAYNAKLARI

EKSPÖ FAKTORİNG, KURUMSAL BAŞARI VE SÜRDÜRÜLEBİLİRLİĞİN ANCAK YETKİN VE VİZYONER BİR EKİPLE MÜMKÜN OLDUĞUNUN BİLİNCİNDEDİR. BU NEDENLE İNSAN KAYNAĞINA SÜREKLİ YATIRIM YAPARAK ÇALIŞANLARINA GELİŞİM İÇİN İDEAL BİR ORTAM SAĞLAMAKTADIR.

31
çalışan

Çalışan memnuniyeti ve takım ruhu

Ekspo Faktoring, çalışanlarının mesleki becerilerinin gelişimini, motivasyonlarını artırmayı ve vizyonlarını genişletmeyi, müşterilere sunulan yüksek hizmet kalitesinin temeli olarak görmektedir. Katılımcı bir şirket kültürü benimseyerek çalışan memnuniyetini artırmayı, takım ruhu oluşturarak bunu sürekli kılmayı hedeflemektedir.

Kariyer gelişimi olanakları

Ekspo Faktoring, 2024 sonu itibarıyla 31 çalışandan oluşan, sektör ortalamasının üzerinde mesleki deneyim ve uzmanlığa sahip bir ekip ile müşterilerine hizmet sağlamaktadır. 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. İşe alım süreçlerinde titizlikle seçilen adaylar, şirketin hedefleri doğrultusunda kapsamlı eğitimlerle desteklenmektedir. İnsan Kaynakları Departmanı, şirketin hedef ve stratejileri doğrultusunda çalışanların oryantasyonundan mesleki eğitimlerine kadar geniş bir yelpazede sorumluluk üstlenmektedir.

Gelişime açık bir çalışma ortamı

Ekspo Faktoring, çalışanlarının kişisel ve mesleki gelişimlerini destekleyerek, eğitim programlarına ve sektörel toplantılara katılımlarını teşvik etmekte ve gelişime açık bir çalışma ortamı yaratmaktadır. Şirket, Ekspo Faktoring Akademisi çatısı altında, Finansal Kurumlar Birliği (FKB)

ve dünyanın en büyük bankacılık dışı finans hizmet ağı olan FCI (Factors Chain International) gibi üyeliklerinden yararlanarak, ayrıca özel danışmanlık firmaları ve Türkiye'deki Milletlerarası Ticaret Odası (ICC) tarafından sağlanan eğitim programlarıyla çalışanlarına sürekli gelişim fırsatları sunmaktadır. Eğitimde pandemi sonrası ortaya çıkan yeni uygulama ve değişikliklere uyum sağlanarak çevrim içi eğitim ve seminerlere katılım sağlanmıştır.

Kurumsal başarıya destek

İnsan Kaynakları Komitesi, her yılın sonunda belirlenen hedef ve yetkinlikler doğrultusunda çalışanların performanslarını değerlendirmek amacıyla performans değerlendirme süreci gerçekleştirmektedir. Bu süreçte, mesleki bilgi, iş birliği, müşteri ve insan ilişkileri, temsil yeteneği, sorumluluk bilinci, kişisel gelişim, problem çözme, inisiyatif alma, karar verme, iş kalitesi ve miktarı gibi çeşitli kriterler dikkate alınmaktadır. Çalışanların şirketin başarısına katkılarının izlenmesine olanak tanıyan bu süreç, hem motivasyonu artıran hem de iş disiplini açısından teşvik edici sonuçlar doğurmakta; terfi, ücretlendirme ve ödüllendirme gibi uygulamalar için sağlam bir temel oluşturmaktadır.

İş yeri güvenliği ve çalışan sağlığı

Ekspo Faktoring'de çalışanların sağlığı ve güvenliği her zaman en üst düzeyde gözetilmektedir. Bu doğrultuda, güvenli bir çalışma ortamı oluşturmak ve iş güvenliğini sağlamak için gerekli tüm önlemler titizlikle alınmaktadır.

BİLGİ TEKNOLOJİLERİ

EKSPÖ FAKTORİNG, BİLGİ TEKNOLOJİSİ ALANINDAKİ GEREKSİNİMLERİNİ DENEYİMLİ, GÜVENİLİR VE UZMAN DIŞ KAYNAKLARDAN KARŞILAYARAK ALTYAPISINI HER ZAMAN EN GÜNCEL VE GELİŞMİŞ SEVİYEDE TUTMAKTADIR.

Yedekli sistemlerle desteklenen teknolojik altyapı

Altyapısını sürekli olarak güncelleyerek geliştiren Ekspo Faktoring, teknolojik yenilikleri göz önünde bulundurarak yaptığı yatırımlarla güvenliği en üst seviyeye çıkarmış ve her zaman güncel tutulan sunucu ortamları oluşturmuştur. Felaket anlarında minimum kayıpla çalışmayı sağlayan Disaster Recovery Platformu, OS işletim sistemlerinde yapılan güncellemelerin önce test ortamında uygulanmasını mümkün kılan uygulamalar, kapsamlı loglama, raporlama ve yedekleme prosedürleri bu yatırımların başında yer almaktadır. Ekspo Faktoring, yedekleme prensibine sıkı sıkıya bağlı kalarak inşa ettiği altyapı sayesinde 2024 yılında %100 uptime seviyesine ulaşmayı başarmıştır.

Yüksek güvenli bilgi teknolojileri altyapısı

2006 yılında Afet Merkezi'ni (Disaster Recovery Center) devreye alarak güçlü bir altyapı oluşturan Ekspo Faktoring, 2007'de bu merkezin donanım ve yazılım geliştirmelerini tamamlamış ve güvenilir bir yedekleme sistemine kavuşmuştur. 2016 yılında, Superonline Veri Merkezi'nden hizmet alarak felaket yazılımının en güncel sürümünü kullanmaya başlamıştır. Finansal yazılım konusunda uzman bir firma tarafından geliştirilen ve şirketin ihtiyaçlarına göre uyarlanmış Facto 2000 yazılım paketini kullanan Ekspo Faktoring, bu yazılım sayesinde pazarlama, müşteri hizmetleri ve muhasebe süreçlerini entegre bir şekilde yönetmektedir. Ayrıca, 2020 yılında kullanıcı dostu hale getirilen Ekspo Online Sistemi, kurumsal web sitesi üzerinden müşterilerin işlemlerini sorgulamalarını ve hesaplarını kontrol etmelerini sağlamaktadır.

Merkezi yönetim

Ekspo Faktoring, 2012 yılında bankalararası güvenli bilgi aktarımı için SWIFT sistemine geçerek sektörde bir ilke imza atmış ve uluslararası finans kurumlarıyla tüm ilişkilerini bu sistem aracılığıyla yürütmeye başlamıştır. 2014'te operasyonel hız ve verimliliğini artırmak amacıyla tüm sistem altyapısını, server dahil olmak üzere yenileyen şirket, 2016 yılında Bankalar Birliği'ne bağlı Risk Merkezi'nin talepleri doğrultusunda veri güvenliğini güçlendirecek yatırımlar yapmıştır. Bu yatırımlar sonucunda, sanal platform kapasitesi iki katına çıkarılarak loglama, test ortamları ve merkezi teknoloji altyapısı yönetimi gibi alanlarda önemli adımlar atılmıştır. Ayrıca, güvenlik duvarı ürünü güncellenerek, güvenlik standartlarına daha fazla odaklanan yeni bir cihazla operasyonel süreçler devam ettirilmiştir.

Şeffaf ve tutarlı iletişim

Ekspo Faktoring, çevrim içi hizmetlerinin, özellikle kurumsal internet sitesinin, müşterilerle şeffaf ve tutarlı iletişim kurma konusunda kritik bir rol oynadığının bilinciyle, hizmet kalitesini sürekli olarak artırmak amacı çerçevesinde çevrim içi hizmetlerini düzenli olarak güncelleyerek yeni projeler üretmeye devam etmektedir. Şirket, teknolojik gelişmelere uyum sağlayarak kurumsal internet sitesinde bir ilke imza atmış ve çek görüntüleme sistemini devreye almıştır. Bu yenilikle, müşteriler, internet sitesi üzerinden tahsildeki çeklerin dökümleri, hesap ekstreleri, risk bakiyeleri ve diğer önemli bilgilere anında erişim imkanı bulmaktadır. Ayrıca, kamuoyuna yönelik açıklamaların da paylaşıldığı site, şirketi şeffaf bir iletişim platformu aracılığıyla paydaşlarıyla buluşturmaya devam etmektedir.

%100
uptime seviyesi

**EKSPO FAKTORİNG, FİNANS
SEKTÖRÜNDE GÜVENİN TEMEL
UNSUR OLDUĞUNUN BİLİNCİYLE,
DOĞRU VE ANLAŞILIR BİLGİYİ
KAMUOYUYLA PAYLAŞMAYI EN
ÖNEMLİ SORUMLULUKLARINDAN BİRİ
OLARAK KABUL ETMEKTEDİR.**

EKSPO FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2024
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 2024 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar tablosu, kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2024 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 ayrılmasıdır. 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.

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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 halinde, 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 dahil 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 dahil 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 2024 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

14 Şubat 2025
İstanbul, Türkiye

İÇİNDEKİLER

SAYFA

FİNANSAL DURUM TABLOSU	52
HESAP DÖNEMİNE AİT NAZIM TABLOSU	54
HESAP DÖNEMİNE AİT KÂR VEYA ZARAR TABLOSU	55
HESAP DÖNEMİNE AİT KÂR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	56
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	57
NAKİT AKIŞ TABLOSU	58
KÂR DAĞITIM TABLOSU	59
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	60-106
1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	60
2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	61
3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	81
4 GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR	81
5 FAKTORİNG ALACAKLARI	81
6 TAKİPTEKİ ALACAKLAR	83
7 MADDİ DURAN VARLIKLAR	84
8 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	85
9 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	86
10 ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	87
11 SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR	88
12 DİĞER AKTİFLER	88
13 ALINAN KREDİLER	89
14 İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER	90
15 FAKTORİNG BORÇLARI	90
16 KİRALAMA İŞLEMLERİNDE BORÇLAR	90
17 DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	90
18 KARŞILIKLAR	91
19 AZINLIK PAYLARI	91
20 ÖDENMİŞ SERMAYE VE SERMAYE YEDEKLERİ	92
21 KÂR YEDEKLERİ	92
22 GEÇMİŞ YIL KÂR VEYA ZARARI	92
23 KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	93
24 ESAS FAALİYET GELİRLERİ	93
25 ESAS FAALİYET GİDERLERİ	94
26 DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	94
27 FİNANSMAN GİDERLERİ	94
28 KARŞILIK GİDERLERİ	95
29 DİĞER FAALİYET GİDERLERİ	95
30 İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİ	95
31 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	97
32 HİSSE BAŞINA KAZANÇ	97
33 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	97
34 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	106
35 BAĞIMSIZ DENETÇİ/BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER	106
36 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	106

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2024 Tarihi itibarıyla Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

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

AKTİF KALEMLER		Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş CARİ DÖNEM 31 Aralık 2024			Bağımsız Denetimden Geçmiş ÖNCEKİ DÖNEM 31 Aralık 2023		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI	3	3.933	8.222	12.155	9.657	12.728	22.385
II.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KÂR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	2.5	-	21.134	21.134	-	-	-
III.	TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR		-	-	-	-	-	-
IV.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	4	-	-	-	-	-	-
V.	İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		1.320.135	283.019	1.603.154	863.426	167.392	1.030.818
5.1	Faktoring Alacakları	5	1.320.135	283.019	1.603.154	863.426	167.392	1.030.818
5.1.1	İskontolu Faktoring Alacakları (Net)		889.317	-	889.317	360.104	-	360.104
5.1.2	Diğer Faktoring Alacakları		430.818	283.019	713.837	503.322	167.392	670.714
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	17.943	-	17.943	23.143	-	23.143
5.6	Beklenen Zarar Karşılıkları/Özel Karşılıklar (-)	6	(17.943)	-	(17.943)	(23.143)	-	(23.143)
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	2.975	-	2.975	1.485	-	1.485
VIII.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	8	699	-	699	241	-	241
IX.	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)	9	32.603	-	32.603	32.360	-	32.360
X.	CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI		-	-	-	-	-	-
XI.	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	10	64.769	-	64.769	37.751	-	37.751
XII.	DİĞER AKTİFLER	12	10.801	149	10.950	6.861	-	6.861
	ARA TOPLAM		1.435.915	312.524	1.748.439	951.781	180.120	1.131.901
XIII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)	11	-	-	-	-	-	-
13.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
13.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
	AKTİF TOPLAMI		1.435.915	312.524	1.748.439	951.781	180.120	1.131.901

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 2024 Tarihi itibarıyla Finansal Durum Tablosu (Bilanço)**

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası [“TL”] ifade edilmiştir.)

PASİF KALEMLER		Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş CARİ DÖNEM 31 Aralık 2024			Bağımsız Denetimden Geçmiş ÖNCEKİ DÖNEM 31 Aralık 2023		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	ALINAN KREDİLER	13	727.212	290.976	1.018.188	583.463	-	583.463
II.	FAKTORİNG BORÇLARI	15	376	4.547	4.923	32.314	5.498	37.812
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	6.345	-	6.345	4.415	-	4.415
7.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
7.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		6.345	-	6.345	4.415	-	4.415
7.3	Genel Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
7.4	Diğer Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
VIII.	CARİ VERGİ BORCU	31	41.981	-	41.981	29.234	-	29.234
IX.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		-	-	-	-	-	-
X.	SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI		-	-	-	-	-	-
XI.	DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	17	3.832	62	3.894	7.029	8	7.037
	ARA TOPLAM		779.746	295.585	1.075.331	656.455	5.506	661.961
XII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
12.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
12.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIII.	ÖZKAYNAKLAR		673.108	-	673.108	469.940	-	469.940
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		596.262	-	596.262	393.094	-	393.094
13.6.1	Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı	22	373.094	-	373.094	218.920	-	218.920
13.6.2	Dönem Net Kâr veya Zararı		223.168	-	223.168	174.174	-	174.174
	PASİF TOPLAMI		1.452.854	295.585	1.748.439	1.126.395	5.506	1.131.901

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 2024 Tarihi itibarıyla Nazım Hesaplar Tablosu

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

	NAZIM HESAP KALEMLERİ	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş CARİ DÖNEM 31 Aralık 2024			Bağımsız Denetimden Geçmiş ÖNCEKİ DÖNEM 31 Aralık 2023		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		331.316	212.532	543.848	74.050	129.778	203.828
II.	RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ	5	315.592	41.535	357.127	406.486	10.206	416.692
III.	ALINAN TEMİNATLAR	5-23	12.242.989	5.760.916	18.003.905	9.559.464	4.537.728	14.097.192
IV.	VERİLEN TEMİNATLAR	23	480.026	-	480.026	252.794	-	252.794
V.	TAHHÜTLER		-	-	-	-	-	-
5.1	Cayılamaz 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		1.622.270	187.969	1.810.239	1.090.923	694.365	1.785.288
	NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		14.992.193	6.202.952	21.195.145	11.383.717	5.372.077	16.755.794

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2024 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 2024	ÖNCEKİ DÖNEM Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak-31 Aralık 2023
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ	24	699.171	349.071
	FAKTÖRİNG GELİRLERİ		699.171	349.071
1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		683.784	299.388
1.1.1	İskontolu		403.400	136.963
1.1.2	Diğer		280.384	162.425
1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		15.387	49.683
1.2.1	İskontolu		1.777	38.068
1.2.2	Diğer		13.610	11.615
	FINANSMAN 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.	FINANSMAN GİDERLERİ (-)	27	(294.972)	(128.432)
2.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(280.952)	(112.681)
2.2	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		(5.581)	-
2.3	Finansal Kiralama Giderleri		-	-
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		-	-
2.5	Diğer Faiz Giderleri		-	-
2.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		(8.439)	(15.751)
III.	BRÜT K/Z (I+II)		404.199	220.639
IV.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	25	(115.875)	(71.380)
4.1	Personel Giderleri		(87.015)	(51.559)
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(1.834)	(1.183)
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
4.4	Genel İşletme Giderleri		(26.131)	(18.208)
4.5	Diğer		(895)	(430)
V.	BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)		288.324	149.259
VI.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	26	32.566	81.580
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		1.738	3.915
6.2	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		149	-
6.3	Temettü Gelirleri		-	-
6.4	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		-	-
6.5	Türev Finansal İşlemler Kârı		-	-
6.6	Kambiyo İşlemleri Kârı		12.937	77.199
6.7	Diğer		17.742	466
VII.	TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	28	(12.016)	(1.584)
7.1	Özel Karşılıklar		(12.016)	(1.584)
7.2	Beklenen Zarar Karşılıkları		-	-
7.3	Genel Karşılıklar		-	-
7.4	Diğer		-	-
VIII.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	29	(1.076)	(10.505)
8.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-
8.2	Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.3	Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı		-	-
8.4	Türev Finansal İşlemlerden Zarar		-	-
8.5	Kambiyo İşlemleri Zararı		(1.076)	(10.505)
8.6	Diğer		-	-
IX.	NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)		307.798	218.750
X.	BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-	-
XI.	ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR		-	-
XII.	NET PARASAL POZİSYON KÂRİ/ZARARI		-	-
XIII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI+XII)		307.798	218.750
XIV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	31	(84.630)	(44.576)
13.1	Cari Vergi Karşılığı		(111.648)	(74.632)
13.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
13.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		27.018	30.056
XV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII±XIV)		223.168	174.174
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 KÂRİ/ZARARI (XV+XX)		223.168	174.174

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 2024 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 2024	ÖNCEKİ DÖNEM Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2023
I.	DÖNEM KÂRI/ZARARI		223.168	174.174
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)		223.168	174.174

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 2024 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 Kâr veya Zararı	Toplam Özkaynak
						1	2	3	4	5	6				
ÖNCEKİ 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		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	174.174	174.174
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		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Kâr Dağıtım		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	64.987	(74.987)	(10.000)	(6.000)
11.1 Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(10.000)	-	(10.000)	(6.000)
11.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	74.987	(74.987)	-	-
11.3 Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+...+XI+XII)		60.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16.846	218.920	174.174	469.940
CARİ DÖNEM (31/12/2024)															
I. Dönem Başı Bakiyesi		60.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16.846	218.920	174.174	469.940
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	218.920	174.174	469.940
IV. Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	223.168	223.168
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		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Kâr Dağıtım		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	154.174	(174.174)	(20.000)
11.1 Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(20.000)	-	(20.000)
11.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	174.174	(174.174)	-
11.3 Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI)		60.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16.846	373.094	223.168	673.108

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 2024 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Nakit Akış Tablosu

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

NAKİT AKIŞ TABLOSU			CARİ DÖNEM Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2024	ÖNCEKİ DÖNEM Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2023
		Notlar		
A.	ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
1.1	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		268.757	197.095
1.1.1	Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		749.381	327.406
1.1.2	Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		(286.533)	(112.681)
1.1.3	Kiralama Giderleri		(2.183)	(2.183)
1.1.4	Alınan Temettüleri		-	-
1.1.5	Alınan Ücret ve Komisyonlar		15.387	49.683
1.1.6	Elde Edilen Diğer Kazançlar		-	-
1.1.7	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	6	(17.120)	(133)
1.1.8	Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(87.015)	(51.559)
1.1.9	Ödenen Vergiler	31	(98.901)	(44.576)
1.1.10	Diğer		(4.259)	31.138
1.2	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		(236.219)	(220.225)
1.2.1	Factoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		(630.940)	(354.568)
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		(4.066)	(3.830)
1.2.5	Factoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		(32.889)	26.960
1.2.6	Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.7	Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		434.725	116.998
1.2.8	Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.9	Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		(3.049)	(5.785)
I.	Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		32.538	(23.130)
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	(2.642)	(498)
2.4	Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		-	-
2.5	Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		(21.134)	-
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		428	796
II.	Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(23.348)	298
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	(20.000)	(10.000)
3.5	Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	-
3.6	Diğer		-	-
III.	Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		(20.000)	(10.000)
IV.	Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		580	4.103
V.	Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış/Azalış		(10.230)	(28.729)
VI.	Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	3	22.385	51.114
VII.	Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	3	12.155	22.385

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Kâr Dağıtım Tablosu

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

		CARİ DÖNEM 31 Aralık 2024(*)(**)	ÖNCEKİ DÖNEM 31 Aralık 2023
I.	DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI		
1.1	DÖNEM KÂRI	307.798	218.750
1.2	ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	(84.630)	(44.576)
1.2.1	Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	(111.648)	(74.632)
1.2.2	Gelir Vergisi Kesintisi	-	-
1.2.3	Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler (*)	27.018	30.056
A.	NET DÖNEM KÂRI (1.1 - 1.2)	223.168	174.174
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)])	200.852	174.174
1.6	ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)	-	(20.000)
1.6.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
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)	3,72	2,90
3.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	0,037	0,029
3.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
3.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
IV.	HİSSE BAŞINA TEMETTÜ		
4.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	0,33
4.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	0,0033
4.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
4.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-

(*) Cari döneme ait karın dağıtımı 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 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in ertelenmiş vergi varlıklarından kaynaklanan 27.018 TL ertelenmiş vergi geliri bulunmaktadır (31 Aralık 2023: 30.056 TL ertelenmiş vergi geliri).

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2024 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 yurt içi gerekse yurt dışı faktoring işlemleri yapmaktadır. Gayrikabili rücu yurt dışı 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 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in çalışan sayısı 31'dir (31 Aralık 2023: 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 2024	Ortaklık payı (%)	31 Aralık 2023	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 14 Şubat 2025 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un ve düzenleyici kuruluşların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Ekspö Faktöring Anonim Şirketi

31 Aralık 2024 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygulanan Muhasebe Standartları

Şirket faaliyetleri 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 tarafından 1 Şubat 2019'da yayımlanan "Finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketlerinin muhasebe uygulamaları ile finansal tabloları hakkında yönetmelikte değişiklik yapılmasına dair yönetmelik"te yer alan yeni finansal tablo formatına uygun olarak sunulmuştur.

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

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

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2024 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 karından 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.

Kamu Gözetimi Kurumu, 23 Kasım 2023 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile Büyük ve Orta Boy İşletmeler için Finansal Raporlama Standardı kapsamında Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama ("TMS 29") Standardı'nın uygulanıp uygulanmamasına ilişkin bir açıklamada bulunmuştur. Buna göre, TFRS'yi uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğine, ancak kendi alanlarında düzenleme ve denetleme yapmakla yetkili olan kurum ya da kuruluşlar TMS 29 ya da BOBİ FRS'deki hükümlerin uygulanmasına yönelik olarak yukarıdaki öngörülenden farklı geçiş tarihleri belirleyebileceklerine dair duyuru yayınlanmıştır. Bu duyuruya istinaden BDDK 5 Aralık 2024 tarihli 11021 sayılı kararı uyarınca bankalar ile finansal kiralama, faktoring, finansman, tasarruf finansman ve varlık yönetim şirketlerinin 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolarının TMS 29 kapsamında yapılması gereken enflasyon düzeltmesine tabi tutulmamasına karar vermiştir.

Bu karar çerçevesinde 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon muhasebesi uygulaması yapılmamıştır.

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2024 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 hak 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 2024 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2025 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TMS 1 Değişiklikleri- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

Mart 2020 ve Ocak 2023'te KGG, 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 12 ay sonraya erteleme hakkını işletmenin kullanmama ihtimalinin yükümlülüğün sınıflandırılmasını etkilemeyeceği açıkça ifade edilmiştir. Yapılan değişiklikler TMS 8'e göre geriye dönük olarak uygulanmaktadır.

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

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2024 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 KGG TFRS 16'ya yönelik değişiklikler yayımlanmıştır. Söz konusu değişiklikler, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirilmemesini sağlayacak şekilde, satıcı-kiracı tarafından satış ve geri kiralama işleminden doğan kira yükümlülüklerinin ölçümünde uygulanacak hükümleri belirlemektedir. Bu kapsamda, satıcı-kiracı satış ve geri kiralama işleminin fiilen başladığı tarihten sonra "Kira yükümlülüğünün sonraki ölçümü" başlığı altındaki TFRS 16 hükümlerini uygularken, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirmeyecek şekilde "kira ödemeleri"ni ya da "revize edilmiş kira ödemeleri"ni belirleyecektir. Değişiklikler, geri kiralamadan 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. Satıcı-kiracı, değişiklikleri TFRS 16'nın ilk uygulama tarihinden sonra girdiği satış ve geri kiralama işlemlerine TMS 8'e göre geriye dönük uygulamaktadır.

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

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

KGG 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.

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

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

Ekspö Faktöring Anonim Şirketi

31 Aralık 2024 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 süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

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

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de kârın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. KGK tarafından yapılan duyuruyla Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2026 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir.

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

TMS 21 Değişiklikleri – Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

Mayıs 2024'te KGK, TMS 21'e yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklikler bir para biriminin takas edilebilirliğinin olup olmadığının nasıl değerlendirileceği ile para biriminin takas edilebilirliğinin olmadığı durumda geçerli kurun ne şekilde tespit edileceğini belirlemektedir. Değişikliğe göre, bir para biriminin takas edilebilirliği olmadığı için geçerli kur tahmini yapıldığında, ilgili para biriminin diğer para birimiyle takas edilememesinin işletmenin performansı, finansal durumu ve nakit akışını nasıl etkilediğini ya da nasıl etkilemesinin beklendiğini finansal tablo kullanıcılarının anlamasını sağlayan bilgiler açıklanır. Değişiklikler 1 Ocak 2025 tarihinde ya da sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmekte olup bu durumda dipnotlarda bilgi verilir. Değişiklikler uygulandığında, karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmez.

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

EKSPO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2024 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)

iii) Yayınlandığı andan itibaren geçerli olan değişiklikler

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 yayımlamıştır. 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.

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

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

Aşağıda belirtilen UFRS 9 ve UFRS 7'ye yönelik değişiklikler ile UFRS 18 ve UFRS 19 Standartları 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 Standart ve değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 9 ve UFRS 7 Değişiklikleri – Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü

Mayıs 2024'te UMSK, finansal araçların sınıflandırılmasına ve ölçümüne yönelik (UFRS 9 ve UFRS 7'ye ilişkin) değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklik finansal yükümlülüklerin "teslim tarihi"nde finansal tablo dışı bırakılacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bununla birlikte değişiklikle, belirli koşulların sağlanması durumunda, elektronik ödeme sistemiyle yerine getirilen finansal yükümlülüklerin teslim tarihinden önce finansal tablo dışı bırakılmasına yönelik muhasebe politikası tercihi getirilmektedir. Ayrıca yapılan değişiklik, Çevresel, Sosyal Yönetimsel (ESG) bağlantılı ya da koşula bağlı benzer diğer özellikler içeren finansal varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akış özelliklerinin nasıl değerlendirileceği ile geri çağrılabilir olmayan varlıklar ve sözleşmeyle birbirine bağlı finansal araçlara yönelik uygulamalar hakkında açıklayıcı hükümler getirmektedir. Bunun yanı sıra bu değişiklik ile birlikte, koşullu bir olaya (ESG bağlantılı olanlar dahil) referans veren sözleşmesel hükümler içeren finansal varlık ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynağa dayalı finansal araçlar için UFRS 7'ye ilave açıklamalar eklenmiştir.

Şirket finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

Ekspö Faktöring Anonim Şirketi

31 Aralık 2024 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)

iv) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGG tarafından yayınlanmamış değişiklikler (devamı)

UFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik

UMSK tarafından, Temmuz 2024'te "UFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler / 11. Değişik", aşağıda belirtilen değişiklikleri içerek şekilde yayınlanmıştır:

- *UFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – UFRS'leri ilk kez uygulayan bir işletme tarafından gerçekleştirilen korunma muhasebesi:* Değişiklik, UFRS 1'de yer alan ifadeler ile UFRS 9'daki korunma muhasebesine ilişkin hükümler arasındaki tutarsızlığın yaratacağı muhtemel karışıklığın ortadan kaldırılması amacıyla gerçekleştirilmiştir.
- *UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal tablo dışı bırakmaya ilişkin kazanç ya da kayıplar:* UFRS 7'de, gözlemlenemeyen girdilerin ifade edilmesinde değişikliğe gidilmiş ve UFRS 13'e referans eklenmiştir.
- *UFRS 9 Finansal Araçlar – Kira yükümlülüğünün kiracı tarafından finansal tablo dışı bırakılması ile işlem fiyatı:* Kiracı açısından kira yükümlülüğü ortadan kalktığında, kiracının UFRS 9'daki finansal tablo dışı bırakma hükümlerini uygulaması gerekliliği ile birlikte ortaya çıkan kazanç ya da kaybın kar veya zararda muhasebeleştirileceğini açıklığa kavuşturmak amacıyla UFRS 9'da değişikliğe gidilmiştir. Ayrıca, "işlem fiyatı"na yapılan referansın kaldırılması amacıyla UFRS 9'da değişiklik gerçekleştirilmiştir.
- *UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar – "Fili vekilin" belirlenmesi:* UFRS 10 paragraflarındaki tutarsızlıkların giderilmesi amacıyla Standartta değişiklik yapılmıştır.
- *UMS 7 Nakit Akış Tablosu – Maliyet yöntemi:* Daha önceki değişikliklerle "maliyet yöntemi" ifadesinin kaldırılması sonrası Standartta geçen söz konusu ifade silinmiştir.

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

UFRS 9 ve UFRS 7 Değişiklikleri – Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektrik Konu Edinen Sözleşmeler

UMSK, Aralık 2024'te "Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektrik Konu Edinen Sözleşmeler" değişikliğini (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) yayımlamıştır. Değişiklik, "kendi için kullanım" istisnasına yönelik hükümlerin uygulanmasını açıklığa kavuşturmakta ve bu tür sözleşmelerin korunma aracı olarak kullanılması durumunda korunma muhasebesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, bu sözleşmelerin işletmenin finansal performansı ve nakit akışları üzerindeki etkisinin yatırımcılar tarafından anlaşılmasını sağlamak amacıyla yeni açıklama hükümleri getirmektedir.

Söz konusu Standart Şirket için geçerli değildir.

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2024 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)

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

UFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı

Nisan 2024'te UMSK, UMS 1'in yerini alan UFRS 18 Standardını yayımlamıştır. UFRS 18 belirli toplam ve alt toplamların verilmesi dahil, kâr veya zarar tablosunun sunumuna ilişkin yeni hükümler getirmektedir. UFRS 18 işletmelerin, kâr veya zarar tablosunda yer verilen tüm gelir ve giderleri, esas faaliyetler, yatırım faaliyetleri, finansman faaliyetleri, gelir vergileri ve durdurulan faaliyetler olmak üzere beş kategoriden biri içerisinde sunmasını zorunlu kılmaktadır. Standart ayrıca yönetim tarafından belirlenmiş performans ölçütlerinin açıklanmasını gerektirmekte ve bunun yanı sıra asli finansal tablolar ile dipnotlar için tanımlanan rollere uygun şekilde finansal bilgilerin toplulaştırılmasına ya da ayrıştırılmasına yönelik yeni hükümler getirmektedir. UFRS 18'in yayımlanmasıyla beraber UMS 7, UMS 8 ve UMS34 gibi diğer finansal raporlama standartlarında da belirli değişiklikler meydana gelmiştir.

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

UFRS 19 – Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı

Mayıs 2024 tarihinde UMSK, belirli işletmeler için, UFRS'lerdeki finansal tablolara alma, ölçüm ve sunum hükümlerini uygularken azaltılmış açıklamalar verilmesi opsiyonunu sunan UFRS 19'u yayımlamıştır. Aksi belirtilmedikçe, UFRS 19'u uygulamayı seçen kapsam dahilindeki işletmelerin diğer UFRS'lerdeki açıklama hükümlerini uygulamasına gerek kalmayacaktır. Bağlı ortaklık niteliğinde olan, kamuya hesap verilebilirliği bulunmayan ve kamunun kullanımına açık şekilde UFRS'lerle uyumlu konsolide finansal tablolar hazırlayan ana ortaklığı (ara ya da nihai) bulunan bir işletme UFRS 19'u uygulamayı seçebilecektir.

Söz konusu Standart Şirket için geçerli değildir.

Ekspö Faktöring Anonim Şirketi

31 Aralık 2024 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 2024 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)

Tahsili ileride şüpheli olabilecek faktoring alacakları ve diğer alacaklar için karşılık ayrılmakta ve gider yazılmak suretiyle cari dönem karından 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 2024 itibarıyla TFRS 9 kapsamında karşılık ayırmamaktadır.

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

Karşılıklar tebliğinde şirketlerin, anapara, faiz veya her ikisinin tahsilinde gecikme olmayan veya 90 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 Faktöring Anonim Şirketi

31 Aralık 2024 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)

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 2024 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri ile gösterilen finansal varlıkları aşağıda gösterilmiştir (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar	21.134	-

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 2024 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 2024 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkları bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: 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 azalır 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 2024 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 kar zarar tablosu ile ilişkilendirilmektedir.

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 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.

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 2024 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)

(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 Faktöring Anonim Şirketi

31 Aralık 2024 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 değerlendirme yöntemleri kullanarak olası yükümlülüklerinin bugünkü değerinin hesaplanmasını öngörmektedir. Dolayısıyla Şirket'in muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri aşağıdaki tabloda yer alan varsayımlar kullanılarak hesaplanmıştır.

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Net iskonto oranı	%4,62	%3,43

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 2024 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 oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

(j) Kur değişiminin etkileri

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

Şirket tarafından kullanılan 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
ABD Doları ("USD")	35,2233	29,4382
Avro ("EUR")	36,7429	32,5739
İngiliz Sterlini ("GBP")	44,2458	37,4417

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

(l) Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

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

(m) Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

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

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2024 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 karının 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 kardan 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 kar 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 kar 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 2024 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)

(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 muhasebeleştirilmektedir (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 dahil 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 Faktöring Anonim Şirketi

31 Aralık 2024 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 zımni faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran olarak, kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise Şirket'in yeniden değerlendirmenin yapıldığı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirlemektedir.

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

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

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

Kısa vadeli kiralamar ve dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamar

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

(p) Nakit akış tablosu

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

(r) İlişkili taraflar

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

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

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2024 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 gerçekleştirildikleri dönem gelir tablosunda yansıtılmaktadırlar. Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

Not 18 – Karşılıklar

Not 31 – Vergi varlık ve yükümlülükleri

Ekspö Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2024 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

3. Nakit ve Nakit Benzerleri

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	TP	YP	TP	YP
Kasa			-	-
Bankalar	3.933	8.222	9.657	12.728
~ Vadesiz mevduat	3.933	8.222	9.657	12.728
~ Vadeli mevduat	-	-	-	-
Toplam	3.933	8.222	9.657	12.728
Bloke edilmiş tutarlar(*)	-	-	-	-
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerlerinin mevcudu	3.933	8.222	9.657	12.728

(*) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla banka mevduatları üzerinde blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır TL).

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla vadeli mevduat bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

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

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2023 Bulunmamaktadır).

5. Faktoring Alacakları

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, faktoring alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	TP	YP	TP	YP
İskontolu faktoring alacakları	889.317	-	360.104	-
Diğer faktoring alacakları	430.818	283.019	503.322	167.392
	1.320.135	283.019	863.426	167.392

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	TP	YP	TP	YP
Yurt içi faktoring alacakları (*)	1.320.135	-	863.426	-
İhracat ve ithalat faktoring alacakları	-	283.019	-	167.392
Takipteki faktoring alacakları(**)	17.943	-	23.143	-
Brüt Faktoring Alacakları	1.338.078	283.019	886.569	167.392
Takipteki faktoring alacakları değer düşüklüğü karşılığı	(17.943)	-	(23.143)	-
Faktoring Alacakları, Net	1.320.135	283.019	863.426	167.392

(*) Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla yurt içi faktoring alacakları içerisinde gösterilen 124.239 TL kazanılmamış geliri bulunmaktadır. (31 Aralık 2023: 53.977 TL)

(**) Bilançoda takipteki alacaklar kalemi içinde sınıflandırılmaktadır.

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2024 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

5. Faktoring Alacakları (devamı)

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 itibarıyla faktoring alacaklarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Sabit oranlı	1.013.556	414.081
Değişken oranlı	707.272	657.597
	1.720.828	1.071.678

Faktoring alacakları aşağıdaki gibi analiz edilmektedir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış	1.603.154	1.030.818
Vadesi geçmiş henüz değer düşüklüğüne uğramamış krediler	-	-
Değer düşüklüğüne uğramış krediler	17.943	23.143
Brüt Toplam	1.621.097	1.053.961
Eksi: Değer düşüklüğüne uğramış krediler için ayrılan özel karşılık	(17.943)	(23.143)
Faktoring alacakları ve takipteki alacaklar (net)	1.603.154	1.030.818

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 itibarıyla faktoring alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	Tutar	%	Tutar	%
Tekstil	277.350	17	207.399	20
Toptan ve perakende ticaret	257.119	16	130.260	13
İnşaat-müteahhitlik hizmetleri	189.883	12	56.734	6
Deri ve deri ürünleri sanayi	180.432	11	93.519	9
Taşımacılık, depolama ve haberleşme	121.023	8	38.978	4
Turizm	116.802	7	109.727	11
Metal dışı madenler sanayi	98.301	6	26.181	3
Kimya ve ilaç	91.660	6	148.783	14
Finansal Kurumlar	81.075	5	-	-
Kağıt hamuru ve kağıt ürünleri	46.525	3	-	-
Ağaç ve ağaç ürünleri sanayi	37.157	2	56.245	5
Araştırma	28.360	2	4.184	-
Makine ve teçhizat sanayi	15.079	1	23.391	2
Bilgisayar ve bilgisayar malzemeleri	-	-	1.208	-
Demir, çelik, kömür, petrol ve diğer madenler	-	-	114.320	11
Diğer	62.388	4	19.889	2
	1.603.154	100	1.030.818	100

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2024 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

5. Faktoring Alacakları (devamı)

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in riski üstlenilmeyen faktoring işlemleri dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Müşteri çekleri	357.127	416.692
	357.127	416.692

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla faktoring alacaklarına karşılık alınan teminatların taşınan değerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	TP	YP	TP	YP
Alınan kefaletler (*)	11.796.533	5.138.655	9.197.874	3.968.773
Teminat çek ve senetleri	446.456	612.731	361.590	568.955
	12.242.989	5.751.386	9.559.464	4.537.728

(*) 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 2024	31 Aralık 2023
Takipteki faktoring alacakları	17.943	23.143
Özel karşılıklar	(17.943)	(23.143)
	-	-

Takipteki faktoring alacaklarının vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
90 güne kadar	2.039	323
90-180 gün arası	4.391	-
180-360 gün arası	5.491	1.000
1 yıldan uzun	6.022	21.820
	17.943	23.143

EKSPO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2024 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 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
1 Ocak, açılış	23.143	21.953
Dönem gideri	11.920	1.323
Tahsilat	(17.120)	(133)
Dönem sonu bakiyesi	17.943	23.143

7. Maddi Duran Varlıklar

	1 Ocak 2024	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2024
Maliyet				
Mobilya ve Demirbaşlar	725	1.135	(15)	1.845
Taşıtlar	2.039	-	-	2.039
Özel Maliyetler	743	643	-	1.386
Diğer	837	-	-	837
	4.344	1.778	(15)	6.107

	1 Ocak 2024	Cari Dönem Amortismanı	Çıkışlar	31 Aralık 2024
Birikmiş Amortisman				
Mobilya ve Demirbaşlar	1.108	158	(15)	1.251
Taşıtlar	1.400	75	-	1.475
Özel Maliyetler	351	55	-	406
	2.859	288	(15)	3.132
Net Defter Değeri	1.485			2.975

Ekspö Faktörİng Anonİm Şİrketİ

31 Aralık 2024 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

7. Maddi Duran Varlıklar (devamı)

	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
	4.164	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

31 Aralık 2024 itibarıyla Şirket'in maliyet bedeli 6.107 TL ve birikmiş amortisman tutarı 3.132 TL olmak üzere, net defter bedeli 2.975 TL olan maddi duran varlığı bulunmaktadır (31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkların net defter değeri 1.485 TL'dir).

8. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

	1 Ocak 2024	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2024
Maliyet				
Bilgisayar yazılım lisans ve hakları	333	512	-	845
	333	512	-	845

	1 Ocak 2024	Dönem itfa payları	Çıkışlar	31 Aralık 2024
Birikmiş itfa payları	92	54	-	146
Bilgisayar yazılım lisans ve hakları				
	92	54	-	146
Net Defter Değeri	241			699

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2024 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

8. Maddi Olmayan Duran Varlıklar (devamı)

	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				
Bilgisayar yazılım lisans ve hakları	412	45	(365)	92
	412	45	(365)	92
Net Defter Değeri	286			241

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 2024	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2024
Maliyet				
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	32.469	352	-	32.821
	32.469	352	-	32.821

	1 Ocak 2024	Cari dönem Amortismanı	Çıkışlar	31 Aralık 2024
Birikmiş Amortisman				
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	109	109	-	218
	109	109	-	218
Net Defter Değeri	32.360			32.603

Ekspö Faktöring Anonim Şirketi

31 Aralık 2024 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

9. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (devamı)

	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

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 2024 itibarıyla, gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçici farklar için %30 vergi oranı kullanılmıştır (31 Aralık 2023: %30).

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükler)	
	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Çalışan hakları karşılığı	6.345	4.415	1.904	1.325
Peşin tahsil edilen komisyonlar	212	4.555	64	1.367
Maddi ve maddi olmayan varlıklar	85.100	62.890	25.530	18.867
Kazanılmamış faiz gelirleri	124.239	53.977	37.271	16.192
Ertelenmiş vergi varlıkları	215.896	125.837	64.769	37.751
Maddi ve maddi olmayan varlıklar	-	-	-	-
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	-	-	-	-
Ertelenmiş vergi varlıkları, (net)	215.896	125.837	64.769	37.751

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2024 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:

	2024	2023
Açılış Bakiyesi, 1 Ocak	37.751	7.695
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	27.018	30.056
Kapanış Bakiyesi, 31 Aralık	64.769	37.751

11. Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Varlıklar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

12. Diğer Aktifler

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	TL	YP	TL	YP
Müşterilerden alacaklar (*)	10.782	149	6.842	-
Peşin ödenmiş giderler	19	-	19	-
	10.801	149	6.861	-

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

13. Alınan Krediler

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Kısa vadeli krediler	1.018.188	583.463
	1.018.188	583.463

Banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Döviz Cinsi	Ortalama Faiz Oranı %	Vade Aralığı	31 Aralık 2024
TL	51,01	Ocak 2025 - Nisan 2025	727.212
			727.212
Döviz Cinsi	Ortalama Faiz Oranı %	Vade Aralığı	31 Aralık 2023
TL	46,23	Ocak 2024 - Mart 2024	583.463
			583.463

Ekspö Faktörİng Anonİm Şİrketİ

31 Aralık 2024 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 2024
USD	7,42	Haziran 2025 - Aralık 2025	290.976
Döviz Cinsi	Ortalama Faiz Oranı %	Vade Aralığı	31 Aralık 2023
USD	-	-	-
			-

Döviz Cinsi	Ortalama Faiz Oranı %	Vade Aralığı	31 Aralık 2024
EUR	-	-	-
Döviz Cinsi	Ortalama Faiz Oranı %	Vade Aralığı	31 Aralık 2023
EUR	-	-	-
			-

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	TP	YP	TP	YP
Sabit faizli	727.212	290.976	538.563	-
Değişken faizli	-	-	44.900	-
	727.212	290.976	583.463	-

14. İhraç Edilen Menkul Kıymetler

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2024 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

15. Faktoring Borçları

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Faktoring işlemlerinden borçlar	4.923	37.812
	4.923	37.812

16. Kiralama İşlemlerinde Borçlar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

17. Diğer Yükümlülükler

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	TP	YP	TP	YP
Peşin tahsil edilen ücret ve komisyonlar	148	62	4.553	3
Satıcılara borçlar	3.684	-	2.476	5
	3.832	62	7.029	8

18. Karşılıklar

Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Kıdem tazminatı karşılığı	6.345	4.415
Kullanılmamış izin karşılığı	-	-
	6.345	4.415

Kıdem tazminatı karşılığı:

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır.

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Dönem başı bakiyesi	4.415	2.971
Faiz maliyeti	1.367	898
Hizmet maliyeti	2.439	1.523
Dönem içi ödenen	(1.876)	(977)
Aktüeryal (kazanç) / kayıp	-	-
Dönem sonu bakiyesi	6.345	4.415

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2024 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 2024 tarihi itibarıyla 41.828 TL (2023: 23.490 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 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Şirket, kıdem tazminatını tahmin edilen enflasyon oranlarına ve personelin işten ayrılması veya işine son verilmesi ile ilgili kendi deneyimlerinden doğan faktörlere dayanarak ve hak kazanılan menfaatlerin ilgili bilanço tarihlerinde geçerli olan devlet tahvili faiz oranını ve Öngörülen Birim Kredi Yöntemi'ni kullanarak iskonto eden bağımsız bir aktüeryal çalışma yaptırmış ve finansal tablolarına yansıtmıştır. Bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %21,53 enflasyon, %27,15 faiz oranı ve yaklaşık %4,62'lik reel iskonto oranı varsayımları kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2023: yıllık %20,90 enflasyon, %25,05 faiz oranı ve yaklaşık %3,43'lük 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 2023: Bulunmamaktadır).

20. Ödenmiş Sermaye Ve Sermaye Yedekleri

Ödenmiş Sermaye

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, Şirket'in esas sermayesi 60.000 Bin TL'dir (31 Aralık 2023: 60.000 Bin TL). 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, Şirket'in çıkarılmış 1 TL (31 Aralık 2023: 1 TL) değerinde 60.000.000 adet (31 Aralık 2023: 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 kârlar 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 dağıtımı 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 2024 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 Dağıtımı

Şirket, 2024 yılına ilişkin 20.000 TL nakit temettü dağıtmıştır (2023: 10.000 TL).

21. Kâr Yedekleri

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla kâr yedekleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Yasal yedekler	16.846	16.846
	16.846	16.846

22. Geçmiş Yıl Kâr Veya Zararı

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Geçmiş yıl kârı / (zararı)	373.094	218.920
	373.094	218.920

23. Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler

23.1 Alınan Teminatlar

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık alınan teminatlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	TP	YP	TP	YP
Alınan kefaletler(*)	11.796.533	5.138.655	9.197.874	3.968.773
Müşteri senetleri	365.623	543.006	281.882	513.572
Müşteri çekleri	80.833	79.255	79.708	55.383
	12.242.989	5.760.916	9.559.464	4.537.728

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

Ekspö Faktöring Anonim Şirketi

31 Aralık 2024 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 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, verilen teminatlar aşağıda yer alan kuruluşlara verilen teminat mektuplarından oluşmaktadır:

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	TP	YP	TP	YP
Bankalara verilen teminat mektupları	480.026	-	245.294	-
Müşteriler lehine verilen kefaletler	-	-	7.500	-
	480.026	-	252.794	-

24. Esas Faaliyet Gelirleri

	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
Faktoring faiz gelirleri	683.784	299.388
Faktoring komisyon gelirleri ve diğer gelirler	15.387	49.683
	699.171	349.071

25. Esas Faaliyet Giderleri

	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
Personel giderleri	87.015	51.559
Kiralama giderleri	10.209	4.406
Bilgi işlem bakım gideri	2.801	1.629
Kıdem tazminat karşılığı gideri	3.806	2.421
Denetim ve danışmanlık gideri	1.892	1.064
Araç giderleri	1.586	800
Üyelik aidatları	1.312	1.817
Temsil ve ağırlama giderleri	1.005	1.074
Vergi, resim, harçlar ve fonlar	895	430
Amortisman ve itfa payı giderleri	451	782
Haberleşme giderleri	367	128
Diğer	4.536	5.270
	115.875	71.380

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2024 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

25. Esas Faaliyet Giderleri (devamı)

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet giderleri içinde yer alan personel giderlerinin aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-31 Aralık 2024	1 Ocak-31 Aralık 2023
Maaş ve ücretler	71.331	43.275
SSK işveren payı	5.988	3.278
Personel özel sigorta giderleri	3.706	1.918
Personel yemek giderleri	2.230	1.174
Personel ulaşım servis gideri	1.369	762
İşsizlik sigortası işveren payı	293	146
Diğer	2.100	1.006
	87.017	51.559

26. Diğer Faaliyet Gelirleri

	1 Ocak-31 Aralık 2024	1 Ocak-31 Aralık 2023
Kambiyo işlemleri kâr	12.937	77.199
Konusu kalmayan karşılıklar	17.742	466
Bankalardan alınan faizler	1.738	3.915
Menkul değerlerden alınan faizler	149	-
	32.566	81.580

27. Finansman Giderleri

	1 Ocak-31 Aralık 2024	1 Ocak-31 Aralık 2023
Kullanılan kredilere verilen faizler	280.952	112.681
Verilen ücret ve komisyonlar	8.439	15.751
Faktoring işlemlerinden borçlara verilen faizler	5.581	-
	294.972	128.432

28. Karşılık Giderleri

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla karşılık giderleri aşağıda sunulmuştur.

	1 Ocak-31 Aralık 2024	1 Ocak-31 Aralık 2023
Özel karşılıklar	(12.016)	(1.584)
	(12.016)	(1.584)

Ekspö Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2024 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

29. Diğer Faaliyet Giderleri

	1 Ocak-31 Aralık 2024	1 Ocak-31 Aralık 2023
Kambiyo işlemleri zararı	1.076	10.505
	1.076	10.505

30. İlişkili Taraf İşlemleri

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde ilişkili taraflarla yapılan işlemleri sonucu oluşan giderler aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak-31 Aralık 2024	1 Ocak-31 Aralık 2023
M. Semra Tümay – kira gideri	9.000	6.375
	9.000	6.375

Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve menfaatler toplamı:

Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren hesap döneminde yönetim kurulu ve üst yönetime sağladığı ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 50.952 TL'dir (31 Aralık 2023:30.000TL).

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 Gazete'de 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'nci 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 2024 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 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla vergi karşılığı yürürlükteki vergi mevzuatı çerçevesinde ayrılmıştır.

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihlerinde sona eren yıllara ait gelir tablolarına yansıtılmış vergiler aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak-31 Aralık 2024	1 Ocak-31 Aralık 2023
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	111.648	74.632
Dönem içinde ödenen geçici vergi	(69.667)	(45.398)
Vergi (varlıkları)/yükümlülükleri	41.981	29.234

	1 Ocak-31 Aralık 2024	1 Ocak-31 Aralık 2023
Dönem vergi gideri	111.648	74.632
Ertelenmiş vergi gideri/(geliri)	(27.018)	(30.056)
Toplam vergi gideri / (geliri)	84.630	44.576

Vergi Karşılığının Mutabakatı	1 Ocak-31 Aralık 2024	1 Ocak-31 Aralık 2023
Vergi öncesi kâr	307.798	218.750
Geçerli vergi oranı	%30	%30
Hesaplanan vergi	(92.339)	(65.625)
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	(534)	(334)
VUK TMS 29 etkisi	7.272	19.821
Diğer	971	1.562
Gelir tablosundaki vergi gideri	(84.630)	(44.576)

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2024 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 2023: 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 2024 itibarıyla standart oranı tutturmuştur. (31 Aralık 2023: 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.

EKSPO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2024 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 2024	31 Aralık 2023
Finansal Varlıklar:		
Nakit değerler ve bankalar	12.304	22.385
Factoring alacakları	1.603.154	1.030.818
Finansal Yükümlülükler:		
Factoring borçları	4.923	37.812
Alınan krediler	1.018.188	583.463

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 2024 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 2024 ve 31 Aralık 2023 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 2024			
	USD	EUR	Diğer	Toplam
Varlıklar				
Bankalar	6.715	1.506	-	8.221
Finansal Yatırımlar	21.134	-	-	21.134
Faktoring alacakları	283.019	-	-	283.019
Diğer Aktifler	149	-	-	149
Toplam varlıklar	311.017	1.506		312.523
Yükümlülükler				
Alınan krediler	283.019	-	-	283.019
Diğer yükümlülükler	2.236	2.311	-	4.547
Diğer yabancı kaynaklar	7.957	6	-	7.963
Toplam yükümlülükler	293.212	2.317	-	295.529
Net yabancı para pozisyonu	17.805	(811)		16.994
Bilanço dışı pozisyon	-	-	-	-
Net pozisyon	17.805	(811)		16.994
	31 Aralık 2023			
	USD	EUR	Diğer	Toplam
Varlıklar				
Bankalar	11.279	1.449	-	12.728
Diğer aktifler	148.663	18.730	-	167.393
Faktoring alacakları	-	-	-	-
Toplam varlıklar	159.942	20.179	-	180.121
Yükümlülükler				
Diğer yükümlülükler	-	5	-	5
Diğer yabancı kaynaklar	3.449	2.049	-	5.498
Toplam yükümlülükler				
Net yabancı para pozisyonu	156.493	18.125	-	174.618
Bilanço dışı pozisyon	-	-	-	-
Net pozisyon	156.493	18.125	-	174.618

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2024 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 2024					
	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	1.781	(1.781)	1.781	(1.781)	
2 - ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-	
3 - ABD Doları net etki (1 +2)	1.781	(1.781)	1.781	(1.781)	
Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde					
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(81)	81	(81)	81	
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-	
6 - Avro net etki (4+5)	(81)	81	(81)	81	
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)	1.700	(1.700)	1.700	(1.700)	

Ekspö Faktöring Anonim Şirketi

31 Aralık 2024 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 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)	

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 2024 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 2024	Factoring Alacakları	Bankalar	Diğer Aktifler
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	1.603.154	12.155	10.950
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.603.154	12.155	10.950
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)	17.943	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	(17.943)	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-

Ekspö Faktöring Anonim Şirketi

31 Aralık 2024 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 2023	Faktoring 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	-	-	-

h) Likidite Risk Yönetimi

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

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2024 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

34. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

i) Faiz Oranı Riski

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

Faiz Oranı Duyarlılığı

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

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Sabit Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar:		
Finansal yatırımlar	21.134	-
Bankalar	-	-
Faktoring alacakları	1.013.556	414.081
Finansal Yükümlülükler:		
Alınan krediler	1.018.188	583.463
Faktoring borçları	4.923	37.812
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar:		
Faktoring alacakları	707.272	657.597
Finansal Yükümlülükler:		
Alınan krediler	-	44.900
Faktoring borçları	-	-

j) Diğer Fiyat Riskleri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

Ekspö Faktöring Anonim Şirketi

31 Aralık 2024 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 2024						
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	1.068.988	1.068.988	760.489	308.499	-	-
Alınan krediler	1.018.188	1.018.188	709.689	308.499	-	-
Faktoring borçları	45.877	45.877	45.877	-	-	-
Diğer yükümlülükler	4.923	4.923	4.923	-	-	-

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	-	-
Faktoring borçları	37.812	37.812	37.812	-	-	-
Diğer yükümlülükler	7.037	7.037	7.037	-	-	-

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2024 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)

İ) 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, halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme 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 2024	31 Aralık 2023
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	1.175.000	650.000
Vergi danışmanlık hizmetlerine ilişkin ücretler	205.000	125.000
Diğer güvence hizmetlerinin ücreti	-	-
Bağımsız denetim dışı diğer hizmetlerin ücreti	-	-
Toplam	1.380.000	775.000

36. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bulunmamaktadır.

NOTLAR

NOTLAR

YÖNETİM

MURAT TÜMAY
GENEL MÜDÜR

ERHAN MERAL
GENEL MÜDÜR YARDIMCISI

AYNUR ARPAZ
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