

Ekspo Faktoring Anonim Şirketi

**1 Ocak - 30 Haziran 2025 tarihinde sona eren
ara hesap dönemine ait özet finansal tablolar
ve sınırlı denetim raporu**



**Shape the future
with confidence**

Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad.
Orjin Maslak İş Merkezi No: 27
Daire: 57 34485 Sarıyer
İstanbul - Türkiye

Tel: +90 212 315 3000
Fax: +90 212 230 8291
ey.com
Ticaret Sicil No : 479920
Mersis No: 0-4350-3032-6000017

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

Ekspo Faktoring Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Giriş

Ekspo Faktoring Anonim Şirketi'nin 30 Haziran 2025 tarihli ilişikteki ara dönem özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yayımlanan yönetmelik, tebliğ, genelge ve yapılan açıklamalar; ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı" hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

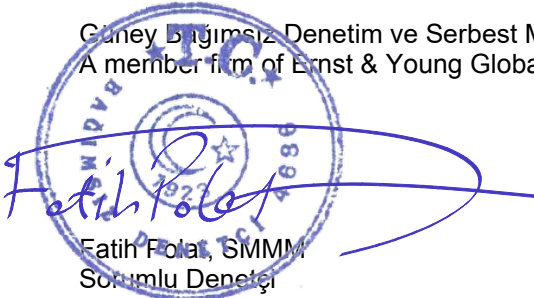
Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, Ekspo Faktoring Anonim Şirketi'nin 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin finansal performansının ve nakit akışlarının BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

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


Fatih Fola, SMMM
Sorumlu Denetçi

13 Ağustos 2025
İstanbul, Türkiye

Ekspo Faktoring Anonim Şirketi

İçindekiler

	<u>Sayfa</u>
Bağımsız Sınırlı Denetim Raporu.....	1
Özet Finansal Durum Tablosu (Bilanço).....	2 - 3
Özet Nazım Hesaplar.....	4
Özet Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu	5 - 6
Özet Özkaynak Değişim Tablosu	7
Özet Nakit Akış Tablosu.....	8
Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar.....	9 - 36

Ekspo Faktoring A.Ş.**30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla özet finansal durum tablosu (bilanço)***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)*

AKTİF KALEMLER	Dipnot	Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş Cari dönem 30 Haziran 2025			Bağımsız denetimden geçmiş Önceki dönem 31 Aralık 2024		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KÂR/ZARARA	3	6.469	32.919	39.388	3.933	8.222	12.155
II. YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	4	-	30.669	30.669	-	21.134	21.134
III. TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR		-	-	-	-	-	-
GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER							
IV. KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
V. İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		1.265.256	397.225	1.662.481	1.320.135	283.019	1.603.154
5.1 Faktoring Alacakları	5	1.265.256	397.225	1.662.481	1.320.135	283.019	1.603.154
5.1.1 İskontolu Faktoring Alacakları (Net)		717.539	-	717.539	889.317	-	889.317
5.1.2 Diğer Faktoring Alacakları		547.717	397.225	944.942	430.818	283.019	713.837
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	35.106	-	35.106	17.943	-	17.943
5.6 Beklenen Zarar Karşılıkları/Özel Karşılıklar (-)		(35.106)	-	(35.106)	(17.943)	-	(17.943)
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	6.833	-	6.833	2.975	-	2.975
VIII. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	8	576	-	576	699	-	699
IX. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)	9	32.243	-	32.243	32.603	-	32.603
X. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI		-	-	-	-	-	-
XI. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	10	55.970	-	55.970	64.769	-	64.769
XII. DİĞER AKTİFLER	12	7.931	-	7.931	10.801	149	10.950
ARA TOPLAM		1.375.278	460.813	1.836.091	1.435.915	312.524	1.748.439
XIII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)	11	-	-	-	-	-	-
13.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
13.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
AKTİF TOPLAMI		1.375.278	460.813	1.836.091	1.435.915	312.524	1.748.439

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Ekspo Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla özet finansal durum tablosu (bilanço)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

PASİF KALEMLER		Dipnot	Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş			Bağımsız denetimden geçmiş		
			Cari Dönem			Önceki Dönem		
			30 Haziran 2025			31 Aralık 2024		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	ALINAN KREDİLER	13	615.138	420.720	1.035.858	727.212	290.976	1.018.188
II.	FAKTÖRİNG BORÇLARI	15	336	5.443	5.779	376	4.547	4.923
III.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	16	-	-	-	-	-	-
IV.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	14	-	-	-	-	-	-
V.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VI.	TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VII.	KARŞILIKLAR	18	7.582	-	7.582	6.345	-	6.345
7.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
7.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		7.582	-	7.582	6.345	-	6.345
7.3	Genel Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
7.4	Diğer Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
VIII.	CARİ VERGİ BORCU		21.454	-	21.454	41.981	-	41.981
IX.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		-	-	-	-	-	-
X.	SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI		-	-	-	-	-	-
XI.	DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	17	1.825	44	1.869	3.832	62	3.894
	ARA TOPLAM		646.335	426.207	1.072.542	779.746	295.585	1.075.331
XII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
12.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
12.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIII.	ÖZKAYNAKLAR		763.549	-	763.549	673.108	-	673.108
13.1	Ödenmiş Sermaye	20	60.000	-	60.000	60.000	-	60.000
13.2	Sermaye Yedekleri	20	-	-	-	-	-	-
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		686.703	-	686.703	596.262	-	596.262
13.6.1	Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı	22	561.262	-	561.262	373.094	-	373.094
13.6.2	Dönem Net Kâr veya Zararı		125.441	-	125.441	223.168	-	223.168
			-	-	-	-	-	-
PASİF TOPLAMI			1.409.884	426.207	1.836.091	1.452.854	295.585	1.748.439

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Eskpo Faktoring A.Ş.**30 Haziran 2025 tarih itibarıyla özet nazım hesaplar tablosu**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NAZIM HESAP KALEMLERİ		Dipnot	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2025			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2024		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		404.078	321.425	725.503	331.316	212.532	543.848
II.	RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		422.609	33.357	455.966	315.592	41.535	357.127
III.	ALINAN TEMİNATLAR	23	15.712.413	7.138.154	22.850.567	12.242.989	5.760.916	18.003.905
IV.	VERİLEN TEMİNATLAR	23	480.026		480.026	480.026		480.026
V.	TAAHHÜTLER		-	-	-	-	-	-
5.1	Cayılmaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2	Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2.1	Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.1	Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.2	Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.2	Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
VI.	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR		-	-	-	-	-	-
6.1	Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	-	-	-	-	-
	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.1	İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.3	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		1.724.059	306.723	2.030.782	1.622.270	187.969	1.810.239
NAZIM HESAPLAR TOPLAMI			18.743.185	7.799.659	26.542.844	14.992.193	6.202.952	21.195.145

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Ekspo Faktoring A.Ş.

**30 Haziran 2025 tarihinde sona eren döneme ait
kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

GELİR VE GİDER KALEMLERİ	NOT	CARİ DÖNEM Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2025	ÖNCEKİ DÖNEM Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2024
I. ESAS FAALİYET GELİRLERİ	24	482.633	314.871
FAKTÖRİNG GELİRLERİ		482.633	314.871
1.1 Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		472.468	305.485
1.1.1 İskontolu		298.989	155.354
1.1.2 Diğer		173.479	150.131
1.2 Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		10.165	9.386
1.2.1 İskontolu		-	1.777
1.2.2 Diğer		10.165	7.609
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	(221.873)	(134.795)
2.1 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(214.730)	(125.716)
2.2 Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	(5.561)
2.3 Finansal Kiralama Giderleri		-	-
2.4 İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		-	-
2.5 Diğer Faiz Giderleri		-	-
2.6 Verilen Ücret ve Komisyonlar		(7.143)	(3.518)
III. BRÜT K/Z (I+II)		260.760	180.076
IV. ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	25	(80.134)	(55.771)
4.1 Personel Giderleri		(60.496)	(41.113)
4.2 Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(1.237)	(848)
4.3 Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
4.4 Genel İşletme Giderleri		(17.768)	(13.346)
4.5 Diğer		(633)	(464)
V. BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)		180.626	124.305
VI. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	26	12.125	28.910
6.1 Bankalardan Alınan Faizler		67	1.680
6.2 Menkul Değerlerden Alınan Faizler		1.088	-
6.3 Temettü Gelirleri		-	-
6.4 Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		-	-
6.5 Türev Finansal İşlemler Kârı		-	-
6.6 Kambiyo İşlemleri Kârı		10.017	9.779
6.7 Diğer		953	17.451
VII. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	28	(17.163)	(7.316)
7.1 Özel Karşılıklar		(17.163)	(7.316)
7.2 Beklenen Zarar Karşılıkları		-	-
7.3 Genel Karşılıklar		-	-
7.4 Diğer		-	-
VIII. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	29	(4.327)	(85)
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		(4.327)	(85)
8.6 Diğer		-	-
IX. NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)		171.261	145.814
X. BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-	-
XI. ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR		-	-
XII. NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI		-	-
XIII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI+XII)		171.261	145.814
XIV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	31	(45.820)	(37.732)
13.1 Cari Vergi Karşılığı		(37.021)	(52.440)
13.2 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		(8.799)	-
13.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	14.708
XV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII±XIV)		125.441	108.082
XVI. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	-
15.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-
15.2 Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Karları		-	-
15.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-
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 KARI/ZARARI (XV+XX)		125.441	108.082

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Ekspo Faktoring A.Ş.

**30 Haziran 2025 tarihinde sona eren döneme ait
kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU KALEMLERİ	NOT	CARİ DÖNEM Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2025	ÖNCEKİ DÖNEM Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2024
I. DÖNEM KARI/ZARARI		125.441	108.082
II. DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		-	-
2.1 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-	-
2.1.1 Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-
2.1.2 Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-
2.1.3 Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		-	-
2.1.4 Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
2.1.5 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-	-
2.2 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-
2.2.1 Yabancı Para Çevirim Farkları		-	-
2.2.2 Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.3 Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.4 Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.5 Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
2.2.6 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-	-
III. TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)		125.441	108.082

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Ekspo Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2025 tarihinde sona eren döneme ait özet özkaynaklar değişim tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER					Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler						
					1	2	3	4	5	6	Yasal Yedekler	Geçmiş Dönem Kârı / (Zararı)	Dönem Net Kar veya Zararı	Toplam Özkaynak
ÖNCEKİ DÖNEM (30/06/2024)														
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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. Dönem Net Kârı veya Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XII. Kâr Dağıtımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.1 Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	154.174	108.082	108.082
12.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(20.000)	(174.174)	(20.000)
12.3 Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	174.174	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII)	60.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16.846	373.094	108.082	558.022
CARİ DÖNEM (30/06/2025)														
I. Dönem Başı Bakiyesi	60.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16.846	373.094	223.168	673.108
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	373.094	223.168	673.108
IV. Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Sermaye Benzeri Krediler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Dönem Net Kârı veya Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XII. Kâr Dağıtımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.1 Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	188.168	125.441	125.441
12.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(35.000)	(223.168)	(35.000)
12.3 Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	223.168	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI)	60.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16.846	561.262	125.441	763.549

(1) Duran varlıklar birikmiş yeniden değerlendirme artışları/azalışları,

(2) Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları,

(3) Diğer (Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılmayacak payları ile diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları ifade eder),

(4) Yabancı para çevirim farkları,

(5) Satılmaya hazır finansal varlıkların birikmiş yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları/kayıpları,

(6) Diğer (Nakit akış riskinden korunma kazançları/kayıpları, Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılacak payları ve diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları) ifade eder.

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Ekspo Faktoring A.Ş.**30 Haziran 2025 tarihinde sona eren döneme ait özet nakit akış tablosu***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)*

	NAKİT AKIŞ TABLOSU	Notlar	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 30 Haziran 2025	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 30 Haziran 2024
A.	ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
1.1	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		77.243	150.287
1.1.1	Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		421.908	340.254
1.1.2	Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		(214.731)	(131.277)
1.1.3	Kiralama Giderleri		(2.183)	(2.183)
1.1.4	Alınan Temettüleri		-	-
1.1.5	Alınan Ücret ve Komisyonlar		10.165	9.386
1.1.6	Elde Edilen Diğer Kazançlar		-	-
1.1.7	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	4.2	-	17.118
1.1.8	Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(60.496)	(41.113)
1.1.9	Ödenen Vergiler		(57.548)	(51.746)
1.1.10	Diğer		(19.872)	9.848
			-	-
1.2	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		(14.763)	(101.180)
1.2.1	Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		(24.178)	89.902
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		2.701	(3.402)
1.2.5	Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		856	(2.009)
1.2.6	Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.7	Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		17.670	(182.519)
1.2.8	Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.9	Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		(11.812)	(3.152)
			-	-
I.	Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		62.480	49.107
B.	YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN 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	5 - 6	(3.573)	136
2.4	Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller	5	-	53
2.5	Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2.6	Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2.7	Satın Alınan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-	-
2.8	Satılan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-	-
2.9	Diğer	7	172	54
			-	-
II.	Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(3.401)	243
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	15.7	(35.000)	(20.000)
3.5	Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	-
3.6	Diğer		-	-
			-	-
III.	Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		(35.000)	(20.000)
IV.	Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		3.154	2.495
V.	Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış		27.233	31.845
VI.	Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	3.1.1	12.155	22.385
VII.	Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	3.1.1	39.388	54.230

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Ekspo Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

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

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

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in çalışan sayısı 31'dir (31 Aralık 2024: 31). 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 Haziran 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:

	30 Haziran 2025	Ortaklık payı (%)	31 Aralık 2024	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 13 Ağustos 2025 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un ve düzenleyici kuruluşların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygulanan Muhasebe Standartları

Şirket, faaliyetlerini 24 Haziran 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ" kapsamında Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak muhasebeleştirilmektedir.

Faaliyetlerin muhasebeleştirilmesinde, 13 Haziran 2012 tarih, 28496 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu"na dayanılarak hazırlanan ve 24 Haziran 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik hükümleri uygulanmıştır. BDDK'nın 2 Mayıs 2018 tarihli yayınlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tablolar Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına dair Yönetmelik"e göre Faktoring, Finansal Kiralama ve Finansman Şirketleri, 30 Haziran 2019 sonu itibarıyla TFRS 9 uygulamasına geçmemiştir. Bu çerçevede Şirket mevcut mevzuatı uygulamaya devam etmektedir.

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.

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.

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

TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardına göre, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmeler finansal tablolarını raporlama dönemi sonundaki paranın satın alma gücüne göre raporlamaktadırlar. Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu'nun (KGGK) 23 Kasım 2023 tarihinde yaptığı açıklamaya istinaden, Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS)'ni uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının "TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama"da yer alan muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerekmektedir. Aynı açıklamada, kendi alanlarında düzenleme ve denetleme yapmakla yetkili kurum ya da kuruluşların enflasyon muhasebesinin uygulanmasına yönelik farklı geçiş tarihleri belirleyebilecekleri ifade edilmiştir. Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulunun 5/12/2024 tarihli ve 11021 sayılı Kararı uyarınca bankalar ile finansal kiralama, faktoring, finansman, tasarruf finansman ve varlık yönetim şirketlerinin 2025 yılında enflasyon muhasebesi uygulamamasına karar verilmiştir.

Buna istinaden Şirket'in 30 Haziran 2025 tarihli ekli finansal tablolarında "TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı" uygulanmamıştır.

2.1.4 Netleştirme

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

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

30 Haziran 2025 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 21 Değişiklikleri – Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

Mayıs 2024'te KGG, 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 uygulandığında, karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmez.

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

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

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 karın 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.

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

Ağustos 2025'te KGK, finansal araçların sınıflandırılmasına ve ölçümüne yönelik (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklik finansal yükümlülüklerin "sona erme tarihi"nde finansal tablo dışı bırakılacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bununla birlikte değişiklikle, belirli koşulların sağlanması durumunda, elektronik ödeme sistemiyle yerine getirilen finansal yükümlülüklerin sona erme 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 sınırsız sorumluluk doğurmayan 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 TFRS 7'ye ilave açıklamalar eklenmiştir. Söz konusu değişiklik, 1 Ocak 2026 tarihinde ya da sonrasında başlayan yıllık raporlama döneminde yürürlüğe girecektir. İşletmelerin, finansal varlıkların sınıflandırılması ile bununla ilgili açıklamalara yönelik değişiklikleri erken uygulaması ve diğer değişiklikleri sonrasında uygulaması mümkündür. Yeni hükümler, geçmiş yıllar karları (zararları) kaleminin açılış bakiyesinde düzeltme yapılmak suretiyle geriye dönük olarak uygulanacaktır.

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Doğaya Bağlı Elektrığe Dayanan Sözleşmeler

KGK, Ağustos 2025'te "Doğaya Bağlı Elektrığe Dayanan 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. Değişiklik, 1 Ocak 2026 tarihinde ya da sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde yürürlüğe girmektedir. Erken uygulamaya izin verilmekte olup erken uygulama durumunda bu husus dipnotlarda açıklanır. "Kendi için kullanım" hükümleriyle ilgili olarak yapılan açıklığa kavuşturmalar geriye dönük olarak uygulanır, ancak riskten korunma muhasebesine izin veren hükümler ilk uygulama tarihi ya da sonrasında tanımlanan yeni riskten korunma ilişkilerine ileriye yönelik uygulanır.

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

TFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standardı

KGK Mayıs 2025'te, TMS 1'in yerini alan TFRS 18 Standardını yayımlamıştır. TFRS 18 belirli toplam ve alt toplamların verilmesi dahil, kar veya zarar tablosunun sunumuna ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 18 işletmelerin, kar 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 işlemlere uygun şekilde finansal bilgilerin toplulaştırılmasına ya da ayrıştırılmasına yönelik yeni hükümler getirmektedir. TFRS 18'in yayımlanmasıyla beraber TMS 7, TMS 8 ve TMS 34 gibi diğer finansal raporlama standartlarında da belirli değişiklikler meydana gelmiştir. TFRS 18 ve ilgili değişiklikler 1 Ocak 2027 tarihinde ya da sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde yürürlüğe girecektir. Bununla birlikte, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 18 geriye dönük olarak uygulanacaktır.

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

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

Ağustos 2025 tarihinde KGK, belirli işletmeler için, TFRS'lerdeki finansal tablolara alma, ölçüm ve sunum hükümlerini uygularken azaltılmış açıklamalar verilmesi opsiyonunu sunan TFRS 19'u yayımlamıştır. Aksi belirtilmedikçe, TFRS 19'u uygulamayı seçen kapsam dahilindeki işletmelerin diğer TFRS'lerdeki açıklama hükümlerini uygulamasına gerek kalmayacaktır. Bağlı ortaklık niteliğinde olan, kamuya hesap verilebilirliği bulunmayan ve kamunun kullanımına açık şekilde TFRS'lerle uyumlu konsolide finansal tablolar hazırlayan ana ortaklığı (ara ya da nihai) bulunan bir işletme TFRS 19'u uygulamayı seçebilecektir. TFRS 19, 1 Ocak 2027 tarihi ya da sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde yürürlüğe girmekle birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu Standardın erken uygulanması tercih edildiğinde, bu husus dipnotlarda açıklanır. Bu Standardın ilk kez uygulandığı ilk raporlama döneminde (yıllık ya da ara dönem), karşılaştırmalı dönem için sunulan açıklamaların, TFRS 19 uyarınca cari dönemde yer verilen açıklamalar ile uyumlu hale getirilmesi gerekir.

Söz konusu Standart Şirket için geçerli değildir.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

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

Aşağıda belirtilen UFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler 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 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 – "Fiili 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.

2.4 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

- *UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar – "Fiili 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.

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Haziran 2025 tarihinde sona eren döneme ilişkin ara dönem özet finansal tablolar, TMS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik "TMS 34 – Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolar, 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet finansal tablolar 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

2.5.1 Faktoring alacakları ve değer düşüklüğü

Şirket'in faktoring alacaklarının değerlendirilmesi sonucunda belirlenen toplam faktoring alacakları karşılığı, Şirket'in faktoring alacakları portföyündeki tahsili şüpheli alacakları kapsayacak şekilde belirlenmektedir. Şirket, ilgili karşılığı BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" ve ilgili yönetmeliğe değişiklik yapılmasına dair diğer yönetmelik hükümlerine uygun olarak ayırmaktadır. İlgili yönetmeliğe göre tahsili vadesinden itibaren 90-180 gün arası geciken faktoring alacaklarının en az %20'si oranında, tahsili vadesinden itibaren 180-360 gün arası geciken faktoring alacaklarının en az %50'si oranında ve tahsili vadesinden itibaren 1 yıldan fazla gecikmiş olan faktoring alacaklarının %100 oranında özel karşılık ayrılmaktadır.

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

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibari 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 gerçekleştirildiği dönem gelir tablosunda yansıtılmaktadırlar.

Ekspo Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

3. Nakit ve Nakit Benzerleri

	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
	TP	YP	TP	YP
Kasa				
Bankalar	6.469	32.919	3.933	8.222
~ Vadesiz mevduat	6.469	32.919	3.933	8.222
~ Vadeli mevduat	-	-	-	-
	6.469	32.919	3.933	8.222
Bloke edilmiş tutarlar (*)	-	-	-	-
	6.469	32.919	3.933	8.222

Banka mevduatları üzerinde 30 Haziran 2025 tarihi itibarı ile blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Yoktur).

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

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların değeri 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla 30.669 TL'dir.(31 Aralık 2024: 21.134 TL).

5. Faktoring Alacakları

	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
	TP	YP	TP	YP
Yurt içi faktoring alacakları (*)	1.265.256	-	1.320.135	-
İhracat ve ithalat faktoring alacakları	-	397.225	-	283.019
Takipteki faktoring alacakları (**)	35.106	-	17.943	-
Brüt Faktoring Alacakları	1.300.362	397.225	1.338.078	283.019
Takipteki faktoring alacakları değer düşüklüğü karşılığı	(35.106)	-	(17.943)	-
Faktoring Alacakları, Net	1.265.256	397.225	1.320.135	283.019

(*) Şirket'in 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla yurt içi faktoring alacakları içerisinde gösterilen 75.839 TL kazanılmamış geliri bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 124.239 TL).

(**) Bilançoda takipteki alacaklar kalemi içinde sınıflandırılmaktadır.

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla faktoring alacaklarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Sabit oranlı	793.378	1.013.556
Değişken oranlı	941.691	707.272
	1.735.069	1.720.828

Ekspo Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

5. Faktoring Alacakları (devamı)

Faktoring alacakları aşağıdaki gibi analiz edilmektedir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış	1.662.481	1.603.154
Vadesi geçmiş henüz değer düşüklüğüne uğramamış krediler	-	-
Değer düşüklüğüne uğramış krediler	35.106	17.943
Brüt Toplam	1.697.587	1.621.097
Değer düşüklüğüne uğramış krediler için ayrılan özel karşılık (-)	(35.106)	(17.943)
Faktoring alacakları ve takipteki alacaklar (net)	1.662.481	1.603.154

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 itibarıyla faktoring alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
	Tutar	%	Tutar	%
Tekstil	411.138	24	277.350	17
Toptan ve perakende ticaret	355.671	21	257.119	16
İnşaat-müteahhitlik hizmetleri	244.916	15	189.883	12
Metal dışı madenler sanayi	116.531	7	98.301	6
Kimya ve ilaç	107.499	6	91.660	6
Turizm	87.817	5	116.802	7
Taşımacılık, depolama ve haberleşme	75.149	5	121.023	8
Araştırma	53.813	3	28.360	2
Deri ve deri ürünleri sanayi	39.611	2	180.432	11
Kağıt hamuru ve kağıt ürünleri	32.559	2	46.525	3
Demir, çelik, kömür, petrol ve diğer madenler	18.507	1	-	-
Finansal Kurumlar	14.639	1	81.075	5
Ağaç ve ağaç ürünleri sanayi	1.095	1	37.157	2
Makine ve teçhizat sanayi	628	1	15.079	1
Diğer	102.908	6	62.388	4
	1.662.481	100	1.603.154	100

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in riski üstlenilmeyen faktoring işlemleri dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Müşteri çekleri	455.966	357.127
	455.966	357.127

Ekspo Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

5. Faktoring Alacakları (devamı)

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla faktoring alacaklarına karşılık alınan teminatların taşınan değerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
	TP	YP	TP	YP
Alınan kefaletler (*)	15.055.756	5.879.619	11.796.533	5.138.655
Teminat çek ve senetleri	656.657	1.246.584	446.456	612.731
	15.712.413	7.126.203	12.242.989	5.751.386

(*) 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 Haziran 2013 tarihli ve 28861 sayılı "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" esaslarına uygun olarak hesaplamakta ve muhasebeleştirmektedir.

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Takipteki faktoring alacakları	35.106	17.943
Özel karşılıklar	(35.106)	(17.943)
	-	-

Takipteki faktoring alacaklarının vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
90 güne kadar	17.164	2.039
90-180 gün arası	490	4.391
180-360 gün arası	4.391	5.491
1 yıldan uzun	13.061	6.022
	35.106	17.943

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

Ekspo Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

6. Takipteki alacaklar (devamı)

Özel karşılık hesaplarının hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2025	1 Ocak – 30 Haziran 2024
1 Ocak, açılış	17.943	23.143
Dönem gideri	17.163	11.920
Tahsilat	-	(17.120)
Dönem sonu bakiyesi	35.106	17.943

(*) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla aktiften silinen faktöring alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

7. Maddi Duran Varlıklar

30 Haziran 2025 itibarıyla Şirket'in maliyet bedeli 10.580 TL ve birikmiş amortisman tutarı 3.747 TL olmak üzere, net defter bedeli 6.833 TL olan maddi duran varlığı bulunmaktadır (31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkların net defter değeri 2.975 TL'dir).

8. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

30 Haziran 2025 itibarıyla Şirket'in 889 TL maddi olmayan duran varlıkları bulunmakta olup, birikmiş amortisman tutarı 313 TL olmak üzere, net defter bedeli 576 TL'dir (31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların net defter değeri 699 TL'dir).

9. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

30 Haziran 2025 itibarıyla Şirket'in 32.821 TL yatırım amaçlı menkul kıymetleri bulunmakta olup net defter bedeli 32.243 TL'dir (31 Aralık 2024 : 32.603 TL).

Ekspo Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

10. Ertelenmiş vergi varlığı/borcu

Şirket ertelenen gelir vergisi varlık ve borcunu, konsolide olmayan finansal durum tablosu kalemlerinde Raporlama Standartları ve Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

TMS 12 "Gelir Vergilerine İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 12") uyarınca ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bir bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri azaltılır.

30 Haziran 2025 itibarıyla gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçici farklar için %30 vergi oranı kullanılmıştır (31 Aralık 2024: %30).

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükler)	
	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Çalışan hakları karşılığı	7.582	6.345	2.275	1.904
Peşin tahsil edilen komisyonlar(*)	1.331	212	399	64
Kazanılmamış faiz gelirleri	75.839	124.239	22.752	37.271
Maddi ve maddi olmayan varlıklar	101.813	85.100	30.544	25.530
Ertelenmiş vergi varlıkları(net)	186.565	215.896	55.970	64.769

(*) Şirket'in 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla yurt içi faktoring alacakları içerisinde gösterilen 75.839TL kazanılmamış geliri bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 124.239TL).

Bilanço tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi varlığı hareketi aşağıda verilmiştir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Açılış Bakiyesi	64.769	37.751
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	(8.799)	27.018
Kapanış Bakiyesi	55.970	64.769

11. Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin varlıklar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

Ekspo Faktoring A.Ş.**30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)**12. Diğer aktifler**

	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
	TL	YP	TL	YP
Müşterilerden alacaklar	7.912	-	10.782	149
Peşin ödenmiş giderler	19	-	19	-
	7.931	-	10.801	149

13. Alınan krediler

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli krediler	1.035.858	1.018.188
	1.035.858	1.018.188

Banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Döviz Cinsi	Ortalama Faiz Oranı %	Vade Aralığı	30 Haziran 2025
TL	50,08	Temmuz 2025 - Ağustos 2025	600.050
			600.050

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	30 Haziran 2025
USD	7,53	Temmuz 2025 – Ocak 2026	397.296
			397.296

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

Ekspo Faktoring A.Ş.**30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)**13. Alınan krediler (devamı)**

	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
	TP	YP	TP	YP
Sabit faizli	615.138	420.720	727.212	290.976
Değişken faizli	-	-	-	-
	615.138	420.720	727.212	290.976

14. İhraç edilen menkul kıymetler

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

15. Faktoring borçları

	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
	TP	YP	TP	YP
Faktoring işlemlerinden borçlar (*)		5.779		4.923
		5.779		4.923

(*) Faktoring borçları, müşterilere sözleşme gereği verilmesi taahhüt edilen kur farklarından oluşan bakiyeleri ifade etmektedir.

16. Kiralama işlemlerinde borçlar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

17. Diğer Yükümlülükler

	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
	TP	YP	TP	YP
Satıcılara borçlar	1.295	36	148	62
Peşin tahsil edilen ücret ve komisyonlar	530	8	3.684	-
	1.825	44	3.832	62

Ekspo Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

18. Karşılıklar

Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kıdem tazminatı karşılığı	7.582	6.345
	7.582	6.345

Kıdem tazminatı karşılığı:

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır.

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 bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla (tam TL tutarı ile) 46.655 TL (2024: 41.828 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.

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket, kıdem tazminatını tahmin edilen enflasyon oranlarına ve personelin işten ayrılması veya işine son verilmesi ile ilgili kendi deneyimlerinden doğan faktörlere dayanarak ve hak kazanılan menfaatlerin ilgili bilanço tarihlerinde geçerli olan devlet tahvili faiz oranını ve "Öngörülen Birim Kredi Yöntemi"ni kullanarak iskonto eden bağımsız bir aktüeryal çalışma yaptırmış ve finansal tablolarına yansıtılmıştır. Bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %21,53 enflasyon, %27,15 faiz oranı ve yaklaşık %4,62'lik reel iskonto oranı varsayımları kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2024: yıllık %21,53 enflasyon, %27,15 faiz oranı ve yaklaşık %4,62 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. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Ocak 2025 tarihinden itibaren geçerli olan 46.655 TL üzerinden hesaplanmaktadır.

19. Azınlık payları

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

Ekspo Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

20. Ödenmiş sermaye ve sermaye yedekleri

Ödenmiş Sermaye

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla, Şirket'in esas sermayesi 60.000 TL'dir (31 Aralık 2024: 60.000 TL). 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla, Şirket'in çıkarılmış 1 tam TL (31 Aralık 2024: 1 tam TL) değerinde 60.000.000 adet (31 Aralık 2024: 60.000.000 adet) imtiyazsız hisse senedi bulunmaktadır.

Kanuni finansal tablolarda yasal yedekler dışında birikmiş karlar aşağıda belirtilen yasal yedek şartına tabi olmak kaydıyla dağıtıma açıktır. Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %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 Karı/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.

21. Kar yedekleri

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kar yedekleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Yasal Yedekler	16.846	16.846
	16.846	16.846

22. Geçmiş yıl kar veya zararı

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Geçmiş yıl karı / (zararı)	561.262	373.094
	561.262	373.094

Şirket 2025 yılında 2024 dönem karına ilişkin 35.000 TL kar dağıtımı yapmıştır (31 Aralık 2024: 20.000 TL).

Ekspo Faktoring A.Ş.**30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)**23. Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler**

Şirket'in verilen teminatları 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla 480.026 TL tutarındadır (31 Aralık 2024: 480.026 TL).

Şirket'in alınan teminatları 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla 22.850.567 TL tutarındadır (31 Aralık 2024: 18.003.905 TL).

24. Esas faaliyet gelirleri

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024
Faktoring faiz gelirleri	472.468	305.485
Faktoring komisyon gelirleri ve diğer gelirler	10.165	9.386
	482.633	314.871

25. Esas faaliyet giderleri

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024
Personel giderleri	60.496	41.113
Kiralama giderleri	4.770	4.665
Kıdem tazminat karşılığı gideri	1.834	848
Bilgi işlem bakım gideri	2.531	1.612
Denetim ve danışmanlık gideri	1.627	953
Diğer	8.876	6.580
	80.134	55.771

30 Haziran 2025 ve 30 Haziran 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet giderleri içinde yer alan personel giderlerinin aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024
Maaş ve ücretler	38.793	28.039
Kar payı ve ikramiyeler	11.971	5.042
SSK işveren payı	4.343	2.720
Personel özel sigorta giderleri	2.731	1.393
Personel yemek giderleri	1.627	1.041
Personel ulaşım servis gideri	837	627
Diğer	193	2.251
	60.495	41.113

Ekspo Faktoring A.Ş.**30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)**26. Diğer faaliyet gelirleri**

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024
Kambiyo işlemleri karı	10.017	9.779
Menkul Değerlerden Alınan Faizler	1.088	-
Bankalardan alınan faizler	67	1.680
Konusu kalmayan karşılıklar	953	17.451
	12.125	28.910

27. Finansman giderleri

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024
Kullanılan kredilere verilen faizler	214.730	125.716
Faktoring işlemlerinden borçlara verilen faizler	-	5.561
Verilen ücret ve komisyonlar	7.143	3.518
	221.873	134.795

28. Karşılık giderleri

30 Haziran 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla karşılık giderleri aşağıda sunulmuştur.

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024
Dönem içinde ayrılan karşılık	17.163	7.316
	17.163	7.316

29. Diğer faaliyet giderleri

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024
Kambiyo işlemleri zararı	4.327	85
	4.327	85

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)**30. İlişkili taraf işlemleri**

30 Haziran 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde ilişkili taraflarla yapılan işlemleri sonucu oluşan giderler aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024
M. Semra Tümay – kira gideri	4.500	4.665
	4.500	4.665

Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve menfaatler toplamı:

Şirket'in 30 Haziran 2025 tarihinde sona eren hesap döneminde yönetim kurulu ve üst yönetime sağladığı ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 36.896 TL'dir (30 Haziran 2024: 17.589 TL).

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

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

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

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)**31. Vergiler (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 karlar ile mahsup edilebilmekte olup, önceki yıllar kazançlarından (geriye dönük) mahsup mümkün değildir.

30 Haziran 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla vergi karşılığı yürürlükteki vergi mevzuatı çerçevesinde ayrılmıştır.

30 Haziran 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren yıllara ait gelir tablolarına yansıtılmış vergiler aşağıda özetlenmiştir:

Vergi Karşılığı	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024
Cari kurumlar vergisi karşılığı	(37.021)	(52.440)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(8.799)	14.708
Gelir Tablosundaki Vergi Geliri/(Gideri)	(45.820)	(37.732)

Vergi Karşılığının Mutabakatı	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024
Vergi öncesi kar	171.260	145.814
Geçerli vergi oranı	30%	30%
Hesaplanan vergi	(51.378)	(43.744)
Vergiye tabi olmayan enflasyon düzeltmelerinin etkisi	5.236	5.663
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	(299)	(18)
Diğer	621	367
Gelir Tablosundaki Vergi Geliri/(Gideri)	(45.820)	(37.732)

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 2024: 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 Haziran 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, 30 Haziran 2025 itibarıyla standart oranı tutturmuştur (31 Aralık 2024: standart oranı tutturmuştur).

b) 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.

c) 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 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in detaylı bazda yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir, Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

Ekspo Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

	30 Haziran 2025			
	USD	EUR	GBP	Toplam
Varlıklar				
Bankalar	30.772	2.147	-	32.919
Finansal varlıklar	30.669	-	-	30.669
Faktoring alacakları	397.225	-	-	397.225
Toplam varlıklar	458.666	2.147	-	460.813
Yükümlülükler				
Alınan krediler	420.720	-	-	420.720
Faktoring Borçları	2.517	2.926	-	5.443
Diğer yükümlülükler	36	8	-	44
Toplam yükümlülükler	423.273	2.934	-	426.207
Net yabancı para pozisyonu	35.393	(787)	-	34.606
Bilanço dışı pozisyon				
Net pozisyon				
	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

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, kar/zararda gelir artışını ifade eder.

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Döviz kuru riski duyarlılık analizi

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla TL'nin aşağıda belirtilen döviz cinsleri karşısında %10 değer kaybetmesi vergi öncesi dönem karını 3.763 TL kadar artıracaktır (31 Aralık 2024: 1.746 TL). Bu analiz, 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla tüm değişkenlerin sabit kalması varsayımı ile yapılmıştır.

30 Haziran 2025				
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	3.539	(3.539)	3.539	(3.539)
2 - ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	3.539	(3.539)	3.539	(3.539)
Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülüğü	(79)	79	(79)	79
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(79)	79	(79)	79
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)	3.460	(3.460)	3.460	(3.460)

31 Aralık 2024				
	Kar / 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 / yükümlülüğü	(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)

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

30 Haziran 2025	Faktoring Alacakları	Bankalar	Diğer Aktifler
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	1.662.481	39.388	7.931
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.662.481	39.388	7.931
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)	35.106	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	(35.106)	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-

Ekspo Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

31 Aralık 2024	Faktoring 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	-	-	-

e) 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.

Ekspo Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

f) 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.

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Sabit Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar:		
Finansal yatırımlar	30.669	21.134
Bankalar	-	-
Faktoring alacakları	793.378	1.013.556
Finansal Yükümlülükler:		
Alınan krediler ⁹	1.035.858	1.018.188
Faktoring borçları	5.779	4.923
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar:		
Faktoring alacakları	941.691	707.272
Finansal Yükümlülükler:		
Alınan krediler	-	-
Faktoring borçları	-	-

g) 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.

Kısa vadeli varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin iskonto etkisinin önemsiz akışı sebebiyle kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir. Faktoring alacakların kayıtlı değerinin, kısa vadeli olmaları sebebiyle gerçeğe uygun değeri yansıttığı öngörülmektedir. 30 Haziran 2025 itibarıyla Şirket'in finansal aracı bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

Ekspo Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

i) 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.

30 Haziran 2025		Beklenen Nakit				
Sözleşmeye Göre veya Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Çıkışları Toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	1.043.504	1.004.905	895.816	109.088		
Alınan krediler	1.035.858	997.259	888.171	109.088	-	-
Faktoring borçları	5.779	5.779	5.779	-	-	-
Diğer yükümlülükler	1.867	1.867	1.867	-	-	-

31 Aralık 2024		Beklenen Nakit				
Sözleşmeye Göre veya Beklenen Vadeler	Defter Değeri	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	-	-	-

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

j) Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

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

Şirket, finansal araçların tahmini makul değerlerini, hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun 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.

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

35. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bulunmamaktadır.