

Tam Faktoring Anonim Şirketi

**31 Aralık 2016 tarihi itibariyle hazırlanan kamuya
açıklanacak konsolide olmayan finansal tablolar,
bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlar ile bağımsız
denetim raporu**

Bağımsız denetim raporu

Tam Faktoring A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Finansal Tablolara İlişkin Rapor

Tam Faktoring A.Ş.'nin ("Şirket ") 31 Aralık 2016 tarihli bilançosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar tablosu, özkaynak değişim tablosu, nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetimin Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, finansal tabloların 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 hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" risklerinin değerlendirilmesi de dâhil, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetçi, risk değerlendirmelerini yaparken, şartlara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla işletmenin finansal tablolarının hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumuyla ilgili iç kontrolü değerlendirir, ancak bu değerlendirme, işletmenin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş verme amacı taşımaz. Bağımsız denetim, bir bütün olarak finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra, işletme yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığının değerlendirilmesini de içerir.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre, finansal tablolar, Tam Faktoring A.Ş.'nin 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını; BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2016 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

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



Fatma Ebru Yücel, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 29 Mart 2017

İçindekiler**Sayfa**

Finansal Durum Tablosu (Bilanço).....	1 - 2
Nazım Hesaplar Tablosu.....	3
Kar veya Zarar Tablosu.....	4
Özkaynaklarda Muhasebeleştirilen Gelir Gider Tablosu.....	5
Özkaynaklar Değişim Tablosu	6
Nakit Akış Tablosu.....	7
Kar Dağıtım Tablosu.....	8
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar.....	9-53

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihi itibariyle

bilanço (finansal durum tablosu)

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

AKTİF KALEMLER		Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2016			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2015 Yeniden düzenlenmiş (Not 2.2)		
	Notlar	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. NAKİT DEĞERLER	(I.1)	1	-	1	-	-	-
GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A							
II. YANSITILAN FV (Net)	(I.2)	-	7	7	-	10	10
2.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan		-	-	-	-	-	-
Olarak Sınıflandırılan FV		-	-	-	-	-	-
2.2 Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar		-	7	7	-	10	10
III. BANKALAR	(I.1)	1.854	722	2.576	428	34	462
IV. TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR		-	-	-	-	-	-
V. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
VI. FAKTÖRİNG ALACAKLARI	(I.4)	372.928	4.186	377.114	187.889	1.011	188.900
6.1 İskontolu Faktoring Alacakları		371.109	4.186	375.295	186.970	1.011	187.981
6.1.1 Yurt İçi		388.936	4.186	393.122	196.311	1.011	197.322
6.1.2 Yurt Dışı		-	-	-	-	-	-
6.1.3 Kazanılmamış Gelirler (-)		(17.827)	-	(17.827)	(9.341)	-	(9.341)
6.2 Diğer Faktoring Alacakları		1.819	-	1.819	919	-	919
6.2.1 Yurt İçi		1.819	-	1.819	919	-	919
6.2.2 Yurt Dışı		-	-	-	-	-	-
VII. FİNANSMAN KREDİLERİ		-	-	-	-	-	-
7.1 Tüketici Kredileri		-	-	-	-	-	-
7.2 Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
7.3 Taksitli Ticari Krediler		-	-	-	-	-	-
VIII. KİRALAMA İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
8.1 Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
8.1.1 Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
8.1.2 Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
8.1.3 Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
8.2 Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar		-	-	-	-	-	-
8.3 Kiralama İşlemleri İçin Verilen Avanslar		-	-	-	-	-	-
IX. DİĞER ALACAKLAR		-	-	-	-	-	-
X. TAKİPTEKİ ALACAKLAR		310	-	310	-	-	-
10.1 Takipteki Faktoring Alacakları	(I.4)	18.825	-	18.825	28.025	-	28.025
10.2 Takipteki Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
10.3 Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
10.4 Özel Karşılıklar (-)		(18.515)	-	(18.515)	(28.025)	-	(28.025)
RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR		-	-	-	-	-	-
11.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
XIII. BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
XIV. İŞTİRAKLER (Net)		-	-	-	-	-	-
XV. İŞ ORTAKLIKLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
XVI. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	(I.8)	8.425	-	8.425	9.410	-	9.410
XVII. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	(I.9)	4.463	-	4.463	3.717	-	3.717
17.1 Şerefiye		-	-	-	-	-	-
17.2 Diğer		4.463	-	4.463	3.717	-	3.717
XVIII. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	(I.12)	4.155	4	4.159	1.314	25	1.339
IXX. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI		13	-	13	14	-	14
XX. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	(I.10)	13.286	-	13.286	9.670	-	9.670
XXI. DİĞER AKTİFLER	(I.13)	1.088	82	1.170	537	45	582
ARA TOPLAM		406.523	5.001	411.524	212.979	1.125	214.104
SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN		-	-	-	-	-	-
FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
22.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
22.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
AKTİF TOPLAMI		406.523	5.001	411.524	212.979	1.125	214.104

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla

bilanço (finansal durum tablosu)

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

PASİF KALEMLER			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2016			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2015 Yeniden düzenlenmiş (Not 2.2)		
		Notlar	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	282	282	-	4	4
II.	ALINAN KREDİLER	(II.3)	103.949	-	103.949	144.220	-	144.220
III.	FAKTÖRİNG BORÇLARI	(II.4)	249.334	-	249.334	-	-	-
IV.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	(II.1)	909	-	909	2.172	-	2.172
4.1	Finansal Kiralama Borçları	(II.1)	1.020	-	1.020	2.342	-	2.342
4.2	Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-	-	-	-
4.3	Diğer		-	-	-	-	-	-
4.4	Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		(111)	-	(111)	(170)	-	(170)
V.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	(II.5)	-	-	-	20.259	-	20.259
5.1	Bonolar		-	-	-	-	-	-
5.2	Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.3	Tahviller		-	-	-	20.259	-	20.259
VI.	DİĞER BORÇLAR	(II.6)	605	-	605	426	19	445
VII.	DİĞER YABANCI KAYNAKLAR		-	-	-	-	-	-
VIII.	RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.1	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.2	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.3	Diğer		-	-	-	-	-	-
IX.	ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER	(II.9)	1.888	-	1.888	1.110	-	1.110
X.	BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	(II.10)	2.260	-	2.260	1.627	-	1.627
10.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
10.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		2.157	-	2.157	1.501	-	1.501
10.3	Diğer Karşılıklar		103	-	103	126	-	126
XI.	ERTELENMİŞ GELİRLER		247	-	247	-	-	-
XII.	CARİ DÖNEM VERGİ BORCU		-	-	-	-	-	-
XIII.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		-	-	-	-	-	-
XIV.	SERMAYE BENZERİ KREDİLER		-	-	-	-	-	-
	ARA TOPLAM		359.192	282	359.474	169.814	23	169.837
XV.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
15.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
15.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XVI.	ÖZKAYNAKLAR		52.050	-	52.050	44.267	-	44.267
16.1	Ödenmiş Sermaye	(II.14)	107.320	-	107.320	107.320	-	107.320
16.2	Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
16.2.2	Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
16.2.3	Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.3	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		56	-	56	20	-	20
16.4	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
16.5	Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.5.1	Yasal Yedekler		-	-	-	-	-	-
16.5.2	Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.5.3	Olağanüstü Yedekler		-	-	-	-	-	-
16.5.4	Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.6	Kâr veya Zarar		(55.326)	-	(55.326)	(63.073)	-	(63.073)
16.6.1	Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		(63.073)	-	(63.073)	(31.831)	-	(31.831)
16.6.2	Dönem Net Kâr veya Zararı		7.747	-	7.747	(31.242)	-	(31.242)
	PASİF TOPLAMI		411.242	282	411.524	214.081	23	214.104

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla

nazım hesap kalemleri

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

NAZIM HESAP KALEMLERİ		Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2016			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2015		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
II.	RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ	(III.2)	31.827	67	31.894	30.360	56	30.416
III.	ALINAN TEMİNATLAR	(III.3)	8.645.224	-	8.645.224	5.040.690	-	5.040.690
IV.	VERİLEN TEMİNATLAR	(III.4)	3.384	-	3.384	3.961	-	3.961
V.	TAAHHÜTLER		-	-	-	-	-	-
5.1	Cayılmaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2	Cayılabılır Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2.1	Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.1	Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.2	Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.2	Diğer Cayılabılır Taahhütler		-	-	-	-	-	-
VI.	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR	(III.6)	4.826	5.005	9.831	661	645	1.306
	Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	-	-	-	-	-
6.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.1	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.2	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.3	Alım Satım Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.2	Vadeli Alım-Satım İşlemleri		4.826	5.005	9.831	661	645	1.306
6.2.1	Swap Alım Satım İşlemleri		4.826	5.005	9.831	661	645	1.306
6.2.2	Futures Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.3	Diğer		-	-	-	-	-	-
6.2.4			-	-	-	-	-	-
6.2.5			-	-	-	-	-	-
VII.	EMANET KIYMETLER	(III.7)	416.345	4.572	420.917	253.813	1.577	255.390
	NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		9.101.606	9.644	9.111.250	5.329.485	2.278	5.331.763

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Tam Faktoring A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2016 hesap dönemine ait gelir tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2015 Yeniden düzenlenmiş (Not 2.2)
	GELİR VE GİDER KALEMLERİ			
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ	(IV.1)	87.779	58.786
	FAKTÖRİNG GELİRLERİ		87.779	58.786
1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		74.317	51.447
1.1.1	İskontolu		74.144	51.432
1.1.2	Diğer		173	15
1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		13.462	7.339
1.2.1	İskontolu		13.462	7.339
1.2.2	Diğer		-	-
	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 (-)	(IV.5)	42.656	24.315
2.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		19.718	12.406
2.2	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		19.750	-
2.3	Finansal Kiralama Giderleri		163	370
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		1.157	10.212
2.5	Diğer Faiz Giderleri		-	2
2.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		1.868	1.325
III.	BRÜT K/Z (I+II)		45.123	34.471
IV.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	(IV.2)	41.552	38.746
4.1	Personel Giderleri		24.311	24.024
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		423	231
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
4.4	Genel İşletme Giderleri		16.818	14.491
4.5	Diğer		-	-
V.	BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)		3.571	(4.275)
VI.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	(IV.4)	10.088	1.594
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		84	91
6.2	Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler		-	-
6.3	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-
6.3.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		-	-
6.3.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-
6.3.3	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-
6.3.4	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
6.4	Temettü Gelirleri		-	-
6.5	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		74	72
6.5.1	Türev Finansal İşlemlerden		74	72
6.5.2	Diğer		-	-
6.6	Kambiyo İşlemleri Kârı		1.471	690
6.7	Diğer		8.459	741
VII.	TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)		8.299	34.939
VIII.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)		1.237	565
8.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-
8.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV Değer Düşme Gideri		-	-
8.1.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-
8.1.3	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
8.2	Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.1	Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.2	Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.3	Şerefiye Değer Düşüş Gideri		-	-
8.2.4	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.5	İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkları Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.3	Türev Finansal İşlemlerden Zarar		530	263
8.4	Kambiyo İşlemleri Zararı		707	302
8.5	Diğer		-	-
IX.	NET FAALİYET K/Z (I+...+VI)		4.123	(38.185)
X.	BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK		-	-
XI.	NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI		-	-
XII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (VII+VIII+IX)		4.123	(38.185)
XIII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	(IV.3)	3.624	6.943
13.1	Cari Vergi Karşılığı		-	-
13.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
13.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		3.624	6.943
XIV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (X±XI)		7.747	(31.242)
XV.	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		-	-
XVI.	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		-	-
XVII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XIII-XIV)		-	-
XVIII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		-	-
18.1	Cari Vergi Karşılığı		-	-
18.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
18.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
XIX.	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XV±XVI)		-	-
XX.	NET DÖNEM KARI/ZARARI (XII+XVII)		7.747	(31.242)

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Tam Faktoring A.Ş.

**1 Ocak - 31 Aralık 2016 hesap dönemine ait
özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider kalemlerine ilişkin tablo
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

		<i>Notlar</i>	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2015 Yeniden düzenlenmiş (Not 2.2)
I.	DÖNEM KARI/ZARARI		7.747	(31.242)
II.	DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		36	16
2.1	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		36	16
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		44	20
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		(8)	(4)
2.1.5.1	Dönem Vergi Gideri/Geliri		-	-
2.1.5.2	Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		(8)	(4)
2.2	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-
x2.2.1	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		-	-
2.2.6.1	Dönem Vergi Gideri/Geliri		-	-
2.2.6.2	Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		-	-
III.	TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)		7.783	(31.226)

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Tam Faktoring A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2016 hesap dönemine ait özkaynak değişim tablosu (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER (Bağımsız Denetimden Geçmiş) Yeniden Düzenlenmiş (Not 2.2)	Notlar	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Yedekleri	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			Kar Yedekleri	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Olağanüs tü Yedekler	Diğer Kar Yedekleri	Dönem Kârı/(Zararı)	Geçmiş Dönem Kârı/(Zararı)	Dönem Net Kar veya Zararı	Toplam Özkaynak
								1	2	3	4	5	6									
1 Ocak - 31 Aralık 2015																						
I.	Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (önceden raporlanan)		82.320	-	-	-	-	-	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(32.234)	(17.230)	(15.004)	50.089
II.	TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	403	403	403	
2.1	Hataların Düzeltilmesinin Etkisi (Not 2.2)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	403	-	403	
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
III.	Yeni Bakiye (I+II)		82.320	-	-	-	-	-	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(31.831)	(17.230)	(14.601)	50.492
IV.	Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	-	-	17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17
V.	Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		25.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	25.000
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		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.3	Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (31 Aralık 2015) (III+IV+.....+XI+XII)			107.320	-	-	-	-	-	20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(63.073)	(31.831)	(31.242)	44.267
1 Ocak - 31 Aralık 2016																						
I.	Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (önceden raporlanan)		107.320	-	-	-	-	-	20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(63.791)	(32.234)	(31.557)	43.549
II.	TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	718	403	315	718
2.1	Hataların Düzeltilmesinin Etkisi (Not 2.2)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	718	403	315	718
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.	Yeni Bakiye (I+II)		107.320	-	-	-	-	-	20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(63.073)	(31.831)	(31.242)	44.267
IV.	Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	-	-	36	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	36
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		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.3	Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (31 Aralık 2016) (III+IV+.....+XI+XII)			107.320	-	-	-	-	-	56	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(55.326)	(63.073)	7.747	52.050

(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),

(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).

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Tam Faktoring A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2016 hesap dönemine ait

nakit akış tablosu

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

	NAKİT AKIŞ TABLOSU		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		Notlar	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015 Yeniden Düzenlenmiş (Not 2.2)
A.	ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi			
1.1	Faaliyet Kârı		10.103	5.281
1.1.1	Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		74.559	51.538
1.1.2	Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		(40.788)	(21.229)
1.1.3	Alınan Temettüleri		-	-
1.1.4	Alınan Ücret ve Komisyonlar	(IV.1)	6.123	7.339
1.1.5	Elde Edilen Diğer Kazançlar		793	571
	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan			
1.1.6	Tahsilatlar		7.466	3.615
1.1.7	Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(24.311)	(24.024)
1.1.8	Ödenen Vergiler / Ertelenmiş Vergi		778	-
1.1.9	Diğer		(14.517)	(12.529)
1.2	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		56.605	(36.223)
1.2.1	Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		(188.524)	(32.999)
1.2.2	Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış		(3.404)	(235)
1.2.3	Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		249.334	-
1.2.3	Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		(1.263)	(2.088)
1.2.4	Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.5	Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		462	(901)
I.	Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		66.708	(30.942)
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	(I.8), (I.9)	(4.798)	(4.415)
2.4	Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		1.979	353
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		-	-
II.	Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(2.819)	(4.062)
C.	FINANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
3.1	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		-	681.914
3.2	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		(40.271)	(692.070)
3.3	İhraç Edilen Sermaye Piyasası Araçları		-	20.000
3.4	Temettü Ödemeleri		-	-
3.5	Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		(163)	-
3.6	Diğer		(21.340)	25.000
III.	Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		(61.774)	34.844
IV.	Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		-	-
V.	Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış/Azalış		2.115	(160)
VI.	Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	(I.1)	462	622
VII.	Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	(I.1)	2.577	462

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Tam Faktoring A.Ş.**1 Ocak - 31 Aralık 2016 hesap dönemine ait
kar dağıtım tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

		Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2015 Yeniden Düzenlenmiş (Not 2.2)
I.	DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI (*)		
1.1	DÖNEM KÂRI	4.123	(38.185)
1.2	ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	3.624	6.943
1.2.1	Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	-	-
1.2.2	Gelir Vergisi Kesintisi	-	-
1.2.3	Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler(**)	3.624	6.943
A.	NET DÖNEM KÂRI (1.1-1.2)	7.747	(31.242)
1.3	GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)	(63.073)	-
1.4	BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	-
1.5	KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)	-	-
B.	DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KÂRI [(A-(1.3+1.4+1.5)]	(55.326)	-
1.6	ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
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	-	-
3.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
3.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
3.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
IV.	HİSSE BAŞINA TEMETTÜ		
4.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
4.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
4.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
4.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-

(*) 2016 ve 2015 yıllarında dağıtılabilir net dönem karı bulunmadığı için kar dağıtım tablosu "dağıtılabilir net dönem karı" satırına kadar hazırlanmıştır.

(**) Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından ertelenmiş vergi varlıklarına ilişkin gelir tutarlarının nakit ya da iç kaynak olarak nitelendirilemeyeceği ve dolayısıyla dönem karının bahse konu varlıklardan kaynaklanan kısmının kar dağıtımına ve sermaye artırımına konu edilmemesi gerektiği mütalaa edildiğinden, 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in ertelenmiş vergi varlıklarından kaynaklanan ertelenmiş vergi geliri dağıtımına konu edilmeyecektir.

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

Üçüncü bölüm

Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

Tam Faktoring Anonim Şirketi ("Şirket") 21 Temmuz 2011 tarihinde faktoring işlemlerini yapmak üzere kurulmuş olup 4 Haziran 2012 tarihinde faaliyete başlamıştır. Şirket'in faaliyet alanı olan faktoring, üretici, dağıtıcı ve hizmet şirketlerine ait ticari alacakların, aracı bir kuruluşa (faktör) satılmasını içeren bir finansman yöntemi olup, bu yöntemde faktör bir komisyon karşılığında finansman temini, müşteri hesaplarının takibi, alacakların tahsilatı ve bunların tahsil edilememe riskini üstlenir.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in ana ortağı Vector Yatırım Holding A.Ş.'dir. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket'te çalışan sayısı 328'dir (31 Aralık 2015: 291). Şirket'in merkezi Cemal Sahir Sokak Profilo Plaza A Blok Mecidiyeköy, İstanbul adresindedir. Şirket'in bütün faaliyetleri ağırlıklı olarak tek bir coğrafi bölgede (Türkiye), 13 farklı ilde olmak üzere 22 şube ile ve tek bir ticari alanda (faktoring) yürütülmektedir.

Şirket'in kuruluşunda 7.500 TL sermayesi bulunmaktadır. Şirketin 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla toplam sermayesini oluşturan 107.320 TL'lik tutar, 20 Temmuz 2012 tarihinde 7.500 TL, 31 Ekim 2012 tarihinde 59.500 TL, 10 Aralık 2012 tarihinde 7.820 TL ve son olarak 1 Temmuz 2015 tarihinde 25.000 TL sermaye artırımına gidilmesi sonucu oluşmuştur.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları

Şirket faaliyetlerini 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik, tebliğ ve genelgeleri ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yapılan açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları hükümlerini içeren "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak muhasebeleştirilmektedir.

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 onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 29 Mart 2017 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un ve bazı düzenleyici kuruluşların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2.1.1 Kullanılan 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.

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1.2 Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hakkın bulunması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

2.1.3 İşletmenin Sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans eğilimlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır.

2.2 Muhasebe Politikalarındaki ve Tahminlerindeki Değişiklikler ile Hataların Düzeltilmesi

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Şirket'in cari yıl içerisinde önemli bir muhasebe politikası değişikliği bulunmamaktadır.

Şirket, kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında yapılan hatayı düzeltmek amacıyla 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2015 finansal tablolarında geriye dönük düzeltme yapmıştır.

Hesap İsmi	(Önceden Raporlanan) 31 Aralık 2014	(Değişim) 31 Aralık 2014	(Yeniden Düzenlenmiş) 31 Aralık 2014
Ertelenmiş Vergi Varlığı	2.828	(101)	2.727
Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	1.689	(504)	1.185
Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)	567	(101)	466
Net Dönem Karı/Zararı	(15.004)	403	(14.601)

Hesap İsmi	(Önceden Raporlanan) 31 Aralık 2015	(Değişim) 31 Aralık 2015	(Yeniden Düzenlenmiş) 31 Aralık 2015
Ertelenmiş Vergi Varlığı	9.849	(179)	9.670
Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	2.398	(897)	1.501
Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)	7.021	(78)	6.943
Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı	(32.234)	403	(31.831)
Net Dönem Karı/Zararı	(31.557)	315	(31.242)

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarındaki ve Tahminlerindeki Değişiklikler ile Hataların Düzeltmesi

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.

2.3 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK 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 2016 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)

TFRS 11, faaliyeti bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde ortaklık payı edinimi muhasebesi ile ilgili rehberlik etmesi için değiştirilmiştir. Bu değişiklik, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri'nde belirtildiği şekilde faaliyeti bir işletme teşkil eden bir müşterek faaliyette ortaklık payı edinen işletmenin, bu TFRS'de belirtilen rehberlik ile ters düşenler hariç, TFRS 3 ve diğer TFRS'lerde yer alan işletme birleşmeleri muhasebesine ilişkin tüm ilkeleri uygulamasını gerektirmektedir. Buna ek olarak, edinen işletme, TFRS 3 ve işletme birleşmeleri ile ilgili diğer TFRS'lerin gerektirdiği bilgileri açıklamalıdır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TMS 16 ve TMS 38 – Kabul edilebilir Amortisman ve İtfa Yöntemlerinin Açıklığa Kavuşturulması (TMS 16 ve TMS 38'deki Değişiklikler)

TMS 16 ve TMS 38'deki Değişiklikler, maddi duran varlıklar için hasılataya dayalı amortisman hesaplaması kullanımını yasaklamış ve maddi olmayan duran varlıklar için hasılataya dayalı amortisman hesaplaması kullanımını önemli ölçüde sınırlandırmıştır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 41 Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler (Değişiklikler)

TMS 16'da, "taşıyıcı bitkiler" in muhasebeleştirilmesine ilişkin bir değişiklik yapılmıştır. Yayınlanan değişiklikte üzüm asması, kauçuk ağacı ya da hurma ağacı gibi canlı varlık sınıfından olan taşıyıcı bitkilerin, olgunlaşma döneminden sonra bir dönemden fazla ürün verdiği ve işletmeler tarafından ürün verme ömrü süresince tutulduğu belirtilmektedir. Ancak taşıyıcı bitkiler, bir kere olgunlaştıktan sonra önemli biyolojik dönüşümden geçmedikleri için ve işlevleri imalat benzeri olduğu için, değişiklik taşıyıcı bitkilerin TMS 41 yerine TMS 16 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğini ortaya koymakta ve "maliyet modeli" ya da "yeniden değerlendirme modeli" ile değerlendirilmesine izin vermektedir. Taşıyıcı bitkilerdeki ürün ise TMS 41'deki satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değer modeli ile muhasebeleştirilecektir. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

TMS 27 – Bireysel Mali Tablolarda Özkaynak Yöntemi (TMS 27’de Değişiklik)

Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK), işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğini yeniden sunmak için TMS 27’de değişiklik yapmıştır. Buna göre işletmelerin bu yatırımları:

- maliyet değeriyle
- TFRS 9 uyarınca

veya

- TMS 28’de tanımlanan özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

İşletmelerin aynı muhasebeleştirmeyi her yatırım kategorisine uygulaması gerekmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

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

TFRS 10 ve TMS 28’deki bir iştirak veya iş ortaklığına verilen bir bağlı ortaklığın kontrol kaybını ele almadaki gereklilikler arasındaki tutarsızlığı gidermek için TFRS 10 ve TMS 28’de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasında, TFRS 3’te tanımlandığı şekli ile bir işletme teşkil eden varlıkların satışı veya katkısından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur. Eski bağlı ortaklıkta tutulan yatırımın gerçeğe uygun değerden yeniden ölçülmesinden kaynaklanan kazanç veya kayıplar, sadece ilişiksiz yatırımcıların o eski bağlı ortaklıktaki payları ölçüsünde muhasebeleştirilmelidir. Değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28: Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon istisnasının uygulanması (TFRS 10 ve TMS 28’de Değişiklik)

Şubat 2015’de, TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar standardındaki yatırım işletmeleri istisnasının uygulanması sırasında ortaya çıkan konuları ele almak için TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28’de değişiklikler yapmıştır: Değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TMS 1: Açıklama İnisyatifi (TMS 1’de Değişiklik)

TMS 1’de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklikler; Önemlilik, Ayrıştırma ve alt toplamlar, Dipnot yapısı, Muhasebe politikaları açıklamaları, Özkaynakta muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir. Değişikliklerin Şirket’in finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi

KGK, "TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi"ni yayınlamıştır. Doküman, değişikliklerin sonucu olarak değişikliğe uğrayan standartlar ve ilgili Gereçekler hariç, dört standarda beş değişiklik getirmektedir. Etkilenen standartlar ve değişikliklerin konuları aşağıdaki gibidir:

- TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler – elden çıkarma yöntemlerindeki değişikliklerin (satış veya ortaklara dağıtım yoluyla) yeni bir plan olarak değil, eski planın devamı olarak kabul edileceğine açıklık getirilmiştir
- TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – bir finansal varlığın devredilmesinde hizmet sözleşmelerinin değerlendirilmesine ve netleştirmeye ilişkin TFRS 7 açıklamalarının ara dönem özet finansal tablolar için zorunlu olmadığına ilişkin açıklık getirilmiştir
- TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar – yüksek kaliteli kurumsal senetlerin pazar derinliğinin, borcun bulunduğu ülkede değil borcun taşındığı para biriminde değerlendirileceğine açıklık getirilmiştir
- TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama – gerekli ara dönem açıklamalarının ya ara dönem finansal tablolarda ya da ara dönem finansal tablolardan gönderme yapılarak sunulabileceğine açıklık getirilmiştir.

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

KGK Eylül 2016'da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayımlanan bu standart, UMSK'nın Nisan 2016'da UFRS 15'e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatın uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15'in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 15'e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama.

TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar

KGK, Ocak 2016'da TFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının eş zamanlı muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir 'beklenen kredi kaybı' modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran "kendi kredi riski" denilen konuyu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve standardın tüm gerekliliklerinin erken uygulamasına izin verilmektedir. Alternatif olarak, işletmeler, standarttaki diğer şartları uygulamadan, sadece "gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan" olarak belirlenmiş finansal yükümlülüklerin kazanç veya kayıplarının sunulmasına ilişkin hükümleri erken uygulamayı tercih edebilirler.

Şirket finansal portföyünü gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu seçmiş, konuyla ilgili çalışmalarını başlatarak Kredi Sınıflandırma ve Ölçme Sistemini 17 Ağustos 2015 tarihinde uygulamaya sokmuştur. Buna ilaveten risk takip ve erken uyarı sistemleriyle portföylerinin periyodik risk değerlendirmesini gerçekleştirmektedir. Bu sayede olası değer düşüklüklerini de gerçeğe uygun olarak ölçülebilir hale getirmiş ve eş zamanlı muhasebeleştirilmesini sağlamıştır.

iii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

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

UMSK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2015'te TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Karar Gerekçeleri'nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

UMSK Ocak 2016'da UFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayınlanmıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. UFRS 16, UMS 17 ve UMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 15 "Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat" standardı da uygulandığı sürece UFRS 16 için erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 12 Gelir Vergileri: Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Muhasebeleştirilmesi (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016'da, UMS 12 Gelir Vergileri standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir. Değişiklikler; gerçekleşmemiş zararlar için ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi hükümleri konusunda, uygulamadaki mevcut farklılıkları gidermeyi amaçlamaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak, değişikliklerin ilk kez uygulandığı dönem, karşılaştırmalı sunulan ilk dönemin açılış özkaynaklarındaki etki, açılış geçmiş yıllar karları/zararları ve diğer özkaynak kalemleri arasında ayrıştırılmadan, açılış geçmiş yıllar karları/zararlarında (ya da uygun olması durumunda bir diğer özkaynak kaleminde) muhasebeleştirilebilecektir. Şirket bu muafiyeti uygulaması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklama yapacaktır. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016'da, UMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler, şirketin finansman faaliyetleri konusunda finansal tablo kullanıcılarına sağlanan bilgilerin iyileştirilmesi için UMS 7'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Dipnot açıklamalarındaki iyileştirmeler, şirketlerin finansal borçlarındaki değişiklikler için bilgi sağlamasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket'in bu değişiklikleri ilk kez uygulamasında, önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgi sunulmasına gerek yoktur. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)

UMSK Haziran 2016'da, UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili UFRS 2'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

- a. nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri,
- b. stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,
- c. işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler.

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

UFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler);

UMSK Eylül 2016'da, UFRS 4 'Sigorta Sözleşmeleri' standardında değişiklikler yayımlamıştır. UFRS 4'de yapılan değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: 'örtük yaklaşım (overlay approach)' ve 'erteleyici yaklaşım (deferral approach)'. Yeni değiştirilmiş standart:

- a. Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce UFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanmasından oluşabilecek dalgalanmayı kar veya zarardan ziyade diğer kapsamlı gelirlerde muhasebeleştirme hakkı sağlayacaktır, ve
- b. Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere UFRS 9 Finansal Araçlar standardını isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici uygulama muafiyeti getirecektir. UFRS 9 Finansal Araçlar standardını uygulamayı erteleyen işletmeler halihazırda var olan UMS 39 'Finansal Araçlar' standardını uygulamaya devam edeceklerdir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)

UMSK, UMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

UFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

Bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir.

Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlüklerini ilk muhasebeleştirdiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu Yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur.

Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

UMSK, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, UFRS Standartları 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

- UFRS 1 "Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması": Bu değişiklik, bazı UFRS 7 açıklamalarının, UMS 19 geçiş hükümlerinin ve UFRS 10 Yatırım İşletmeleri'nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.
- UFRS 12 "Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar": Bu değişiklik, işletmenin, UFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan ya da elden çıkarılacak varlık grubuna dahil olup satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları için özet finansal bilgileri açıklaması gerekmediğine açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.
- UMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar": Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını UFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

3. Önemli muhasebe politikalarının özeti

Ekteki finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli değerlendirme ilkeleri ve muhasebe politikaları aşağıdaki gibidir:

a. Hasılat:

Faktoring hizmet gelirleri müşterilere yapılan peşin ödemeler üzerinden tahsil edilen faiz gelirlerinden ve komisyon gelirlerinden oluşmaktadır.

Faktoring işlemlerine konu olan fatura toplamı üzerinden veya ön ödeme tutarları üzerinden alınan belirli bir yüzde miktarı faktoring komisyon gelirlerini oluşturmaktadır.

Tüm gelir ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir.

b. 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.

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

3. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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 kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

Maddi duran varlıkların faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Yıl</u>
Döşeme ve demirbaşlar	3-15
Özel maliyetler	5

c. Maddi Olmayan Duran Varlıklar:

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 faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Yıl</u>
Bilgisayar yazılımları	3-10

d. Varlıklarda Değer Düşüklüğü:

İtfaya tabi olan varlıklar için defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değerin büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

e. Borçlanma Maliyetleri:

Tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

f. 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.

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

3. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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 gelirin 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.

Şirket, ayrıca "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ" doğrultusunda alacakların tahsilindeki gecikme 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 ayırabilir. Karşılıklar tebliğinde şirketlerin, anapara, faiz veya her ikisinin tahsilinde gecikme olmayan veya doksan günden daha az gecikme olan alacaklardan doğması beklenen ancak miktarı kesin olarak belli olmayan zararların karşılanması amacıyla, genel olarak ve herhangi bir işlemle doğrudan ilgili olmaksızın karşılık ayırabilecekleri belirtilmiş ancak zorunluluk olarak değerlendirilmemiştir.

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.

Ayrıca, şirket geçmiş yıllarda BDDK'nın yönetmeliği ilgili maddesinin birinci fıkrasına uygun olarak gecikme gün sayısına göre %20, %50 ve %100 olacak şekilde kademeli karşılık ayırdığı işlemlerden eksik kalan özel karşılıkların tamamına ilgili maddenin ikinci fıkrasına uygun olarak 2015 yılı sonunda karşılık ayırmıştır. Muhasebenin temel ilkeleri arasında yer alan "Tutarlılık İlkesi" ile paralel bir şekilde Şirket, 2016 yılında da takipteki alacaklarına %100 karşılık ayırmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır.

Bu grupta yer alan hisse senetlerine ilişkin temettüler Şirket'in temettü alma hakkının oluştuğu durumlarda kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

3. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlığının detayı Not 2'de verilmiştir.

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

Şirket'in vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla vadeye kadar elde tutulacak finansal varlığı bulunmamaktadır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Şirket tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir. Kar veya zarar tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir, Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kar/zarar, kar veya zarar tablosuna sınıflandırılmaktadır.

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla satılmaya hazır finansal varlığı bulunmamaktadır.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı yukarıda belirtilen "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ"i çerçevesinde hesaplanmaktadır.

Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde kar veya zarar tablosunda iptal edilir.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı takipteki faktoring alacakları haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

3. Önemli muhasebe politikalarının özeti (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.

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 kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kar 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, kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir. Kar veya zarar 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.

g. *İşletme Birleşmeleri:*

Bulunmamaktadır.

h. *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 TL cinsinden ifade edilmiştir.

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

3. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Şirket tarafından kullanılan 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
ABD Doları	3,5192	2.9076
Avro	3,7099	3.1776

Şirket'in yasal kayıtlarında, yabancı para cinsinden (Türk Lirası dışındaki para birimleri) muhasebeleştirilen işlemler, işlem tarihindeki kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir.

Bilançoda yer alan dövizle bağlı parasal varlık ve borçlar bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmişlerdir. Gerçeğe uygun değerden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki döviz kurları kullanılarak çevrilir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmezler. Parasal kalemlerin çevirimden ve dövizli işlemlerin tahsil ve tediyelerinden kaynaklanan kambiyo karları ve zararları kar veya zarar tablosunda yer almaktadır.

ı. Hisse Başına Kazanç:

TMS 33 "Hisse Başına Kazanç" standardına göre, hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediğinden dolayı, ekli finansal tablolarda hisse başına kazanç/zarar hesaplanmamıştır.

i. 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.

j. Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar:

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.

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

3. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

k. Finansal Kiralama

Kiralama - Kiracı durumunda Şirket

Mülkiyete ait risk ve kazanımların önemli bir kısmının kiracıya ait olduğu kiralama işlemleri, finansal kiralama olarak sınıflandırılırken diğer kiralamalar faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır.

Finansal kiralamayla elde edilen varlıklar, kiralama tarihindeki varlığın makul değeri, ya da asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı kullanılarak aktifleştirilir. Kiralayana karşı olan yükümlülük, bilançoda finansal kiralama yükümlülüğü olarak gösterilir. Finansal kiralama ödemeleri, finansman gideri ve finansal kiralama yükümlülüğündeki azalışı sağlayan anapara ödemesi olarak ayrılır ve böylelikle borcun geri kalan anapara bakiyesi üzerinden sabit bir oranda faiz hesaplanmasını sağlar. Finansal giderler, Şirket'in yukarıda ayrıntılarına yer verilen genel borçlanma politikası kapsamında kar veya zarar tablosuna kaydedilir. Şirket'in finansal kiralama borçları bulunmamaktadır.

Faaliyet kiralamaları için yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

l. İlişkili Taraflar:

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 tanımlanırlar. İlişkili taraflara aynı zamanda sermayedarlar ve Şirket yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

İlişkili taraf, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle ('raporlayan işletme') ilişkili olan kişi veya işletmedir.

- (a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır:
Söz konusu kişinin,
- (i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
 - (ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
 - (iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.
- (b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:
- (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
 - (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
 - (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
 - (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
 - (v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir planının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
 - (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
 - (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

3. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

İlişkili tarafla yapılan işlem, raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

m. Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması:

Şirket'in borçlanma araçları veya özkaynağa dayalı finansal araçları borsa veya teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmediğinden dolayı TFRS 8 kapsamında bölümlere göre raporlama sunulmamıştır.

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 kar, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, kar veya zarar tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi varlığının tanınması;

Ertelenmiş vergi varlıkları, söz konusu vergi yararının muhtemel olduğu derecede kayıt altına alınabilir. Gelecekteki vergilendirilebilir karlar ve gelecekteki muhtemel vergi yararlarının miktarı, Şirket Yönetimi tarafından hazırlanan orta vadeli iş planı ve bundan sonra çıkarılan tahminlere dayanır. Şirket takipteki alacaklarının gelecekte tahsil edilme ve/veya satışı yoluyla vergilendirilebilir olacağı varsayımı ile kurumlar vergisi matrahına ilave edilen takipteki alacak portföyüne ertelenmiş vergi hesaplamaktadır. İş planı, Şirket Yönetimi'nin koşullar dahilinde makul sayılan beklentilerini baz alır.

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 kar 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, kar veya zarar tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir.

o. Çalışanlara Sağlanan Faydalar/Kıdem Tazminatları:

Şirket, kıdem tazminatı, izin hakları ve çalışanlara sağlanan diğer faydalara ilişkin yükümlülüklerini "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 19") hükümlerine göre muhasebeleştirmekte ve bilançoda "Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı" hesabında sınıflandırmaktadır.

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

3. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Şirket, Türkiye’de mevcut İş kanunlarına göre, emeklilik veya istifa nedeniyle ve İş Kanunu’nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle işine son verilen çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı bu Kanun kapsamında oluşması muhtemel yükümlülüğün, belirli aktüeryal tahminler kullanılarak bugünkü değeri üzerinden hesaplanmakta ve finansal tablolara yansıtılmaktadır (Dipnot 10). 1 Ocak 2013 sonrasında oluşan aktüeryal kayıp ve kazançlar, revize TMS 19 standardı uyarınca özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir.

Şirket, Sosyal Sigortalar Kurumu’na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Şirket’in, bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır.

ö. Nakit Akış Tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Şirket’in faktoring faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket’in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket’in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Hazır değerler, 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.

Önemli muhasebe değerlendirme tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan koşullu varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde oluştuğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Finansal tablolar üzerinde önemli etkisi olabilecek ve gelecek yıl içinde varlık ve yükümlülüklerin taşınan değerlerinde önemli değişikliğe sebep olabilecek önemli değerlendirme, tahmin ve varsayımlar aşağıdaki gibidir:

Ertelenmiş vergi varlığının tanınması: Ertelenmiş vergi varlıkları, söz konusu vergi yararının muhtemel olduğu derecede kayıt altına alınabilir. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket dönem sonu finansal tablolarında 13.286 TL tutarında net ertelenmiş vergi varlığı yansıtmıştır. Söz konusu ertelenmiş vergi varlığının 10.943 TL tutarındaki kısmı taşınan mali zarar üzerinden ayrılmıştır.

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 finansal kar veya zararı etkilemeyen geçici zamanlama farklarına ilişkin ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmaz.

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

3. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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 kar 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, kar veya zarar tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir.

Gelecekteki vergilendirilebilir karlar ve gelecekteki muhtemel vergi yararlarının miktarı, Şirket Yönetimi tarafından hazırlanan orta vadeli iş planı ve bundan sonra çıkarılan tahminlere dayanmaktadır. İş planı, Şirket Yönetimi'nin koşullar dahilinde makul sayılan beklentilerini baz almaktadır. Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla net 13.286 TL ertelenmiş vergi varlığı bulunmaktadır (31 Aralık 2015 – 9.670 TL ertelenmiş vergi varlığı).

Factoring alacakları üzerindeki değer düşüklükleri: Faktoring alacaklarından gelecekte oluşacak nakit akımlarının zamanlaması ve tutarını tahmin edebilmek için kullanılan varsayımlar ve yöntemler faktoring alacakları üzerindeki değer düşüklüğü tahminleri ile gerçekleşen kayıplar arasındaki farkı gidermek için sık sık gözden geçirilmektedir. Şirket, değer düşüklüğüne uğramış faktoring alacakları için 18.825 TL (31 Aralık 2015: 28.025 TL) tutarında özel karşılık ayırmıştır. Şirket, dönem içerisinde 10.343 TL'lik takipteki faktoring alacağını 55 TL'ye varlık yönetim şirketine satmıştır. (Dipnot: I.4).

I. Bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar

1. Nakit değerler ve bankalar

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Kasa	1	-	-	-
Bankalar	1.854	722	428	34
-Vadeli mevduatlar	-	-	-	-
-Vadesiz mevduatlar	1.854	722	428	34
	1.855	722	428	34

Nakit akım tablosu hazırlanmasında kullanılan gelir reeskontları hariç orijinal vadesi üç aydan kısa olan nakit ve nakit benzeri değerlerin 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla tutarı 2.577 TL'dir (31 Aralık 2015: 462 TL).

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in vadeli mevduatı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır)

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Gerçeğe uygun değer farkı k/z'a yansıtılan finansal varlıklar

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	-	-
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	7	10
Gerçeğe uygun değer farkı k/z'a yansıtılan finansal varlıklar	7	10

3. Satılmaya hazır finansal varlıklar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015 - Bulunmamaktadır).

4. Faktoring alacakları ve takipteki alacaklar

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli faktoring alacakları	393.122	197.322
Takipteki faktoring alacakları	18.825	28.025
Diğer faktoring alacakları	1.819	919
Brüt faktoring alacakları	413.766	226.266
Özel karşılıklar	(18.515)	(28.025)
Kazanılmamış faiz gelirleri	(17.827)	(9.341)
Faktoring Alacakları, Net	377.424	188.900

Kazanılmamış faiz gelirleri faktoring alacaklarının vadeleri üzerinden hesaplanan peşin tahsil edilmiş gelirleri temsil etmektedir.

Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık ileri vadeli çek ve senetlerinin toplamı 31 Aralık 2016 itibariyle 420.917 TL'dir (31 Aralık 2015: 255.390 TL). Bu çek ve senetler nazım hesaplarda takip edilmektedir.

31 Aralık 2016 tarihi itibariyle net yurtiçi faktoring alacaklarının 377.424 TL'si (31 Aralık 2015:188.900 TL) kabil-i rücu (riski üstlenilmeyen) işlemlerden oluşmuştur.

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Brüt Faktoring Alacakları		
Sabit oranlı	413.766	226.266
Değişken oranlı	-	-
	413.766	226.266

Faktoring alacakları sabit faiz oranlı olup, değişken faizli faktoring alacağı bulunmamaktadır.

31 Aralık 2016 itibariyle toplam 393.122 TL tutarındaki faktoring alacaklarının tümü kısa vadelidir (31 Aralık 2015: 197.322 TL).

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

4. Faktoring alacakları ve takipteki alacaklar (devamı)

Faktoring alacakları aşağıdaki gibi analiz edilebilir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış	377.114	188.900
Değer düşüklüğüne uğramış	18.825	28.025
Brüt	395.939	216.925
(Eksi): Değer düşüklüğü karşılığı	(18.515)	(28.025)
Net faktoring alacakları	377.424	188.900

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla takipteki faktoring alacakların gecikme süreleri ve ayrılan özel karşılık tutarları aşağıdaki gibidir.

	Takipteki Faktoring Alacakları	Ayrılan Karşılık
0-3 ay	1.700	1.700
3-6 ay	1.252	942
6-12 ay	2.493	2.493
12 ay+	13.380	13.380
Toplam	18.825	18.515

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla takipteki faktoring alacakların gecikme süreleri ve ayrılan özel karşılık tutarları aşağıdaki gibidir.

	Takipteki Faktoring Alacakları	Ayrılan Karşılık
3-6 ay	8.089	8.089
6-12 ay	13.664	13.664
12 ay+	6.272	6.272
Toplam	28.025	28.025

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

4. Faktoring alacakları ve takipteki alacaklar (devamı)

Şüpheli faktoring alacakları için ayrılan özel karşılık hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
1 Ocak 2016	28.025	6.448
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı	8.299	38.505
Dönem içinde serbest kalan karşılık tutarı	(7.466)	(3.615)
Dönem içinde satılan takipteki faktoring alacakları(*)	(10.343)	(13.313)
Brüt NPL Satışı	(10.398)	(13.363)
NPL Satış Karı	55	50
31 Aralık 2016	18.515	28.025

(*) Şirket, 29 Haziran 2016 tarihinde 3.761 TL'lik takipteki alacağını %40 paylaşımlı olarak Turkasset şirketine devretmiştir. Şirket, 30 Eylül 2016 tarihinde, toplam tutarı 5.685 TL olan takipteki alacaklarını paylaşımsız olarak Turkasset şirketine devretmiştir. Şirket, önümüzdeki dönemlerde, devri yapılan takipteki alacaklarına ilişkin herhangi bir tahsilat öngörmemektedir.

Brüt faktoring alacaklarının 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla sektör dağılımı aşağıdaki gibidir:

(%)	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
1 İnşaat	17,5%	14,8%
2 Metal ve Metal Ürünleri	12,0%	12,4%
3 Tekstil	8,7%	11,2%
4 Gıda	8,1%	10,0%
5 Makine Teçhizat	7,1%	6,3%
6 Orman Ürünleri	7,0%	6,7%
7 Elektrik/Elektrik Malzemeler	6,5%	5,8%
8 Ulaşım	6,3%	6,2%
9 Hizmet	4,0%	2,1%
10 Plastik ve Plastik Ürünler	3,7%	4,2%
11 Ulaşım Araçları İmalat ve Yan Sanayi	3,2%	2,9%
12 Kimya ve Kimya Ürünleri	3,2%	4,5%
13 Kağıt ve Kağıt Ürünleri	2,6%	3,2%
14 Tarım ve Tarım Ürünleri	1,9%	2,3%
15 Diğer	8,2%	7,4%
Toplam	100%	100%

5. Finansman kredileri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015 - Bulunmamaktadır).

6. Kiralama işlemlerinden alacaklar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015 - Bulunmamaktadır).

7. Riskten korunma amaçlı türev finansal varlıklar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015 - Bulunmamaktadır).

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

8. Maddi duran varlıklar

	Araçlar	Döşeme ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
<u>Maliyet</u>				
1 Ocak 2016 açılış bakiyesi	-	9.332	5.720	15.052
Alımlar	-	820	1.159	1.979
Çıkışlar		(155)	(575)	(730)
31 Aralık 2016 kapanış bakiyesi	-	9.997	6.304	16.301
<u>Birikmiş amortisman</u>				
1 Ocak 2016 açılış bakiyesi	-	3.738	1.904	5.642
Dönem amortismanı	-	1.600	936	2.536
Çıkışlar	-	(122)	(180)	(302)
31 Aralık 2016 kapanış bakiyesi	-	5.216	2.660	7.876
31 Aralık 2016 net defter değeri	-	4.781	3.644	8.425

	Araçlar	Döşeme ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
<u>Maliyet</u>				
1 Ocak 2015 açılış bakiyesi	10	8.435	5.333	13.778
Alımlar	-	909	1.040	1.949
Çıkışlar	(10)	(12)	(653)	(675)
31 Aralık 2015 kapanış bakiyesi	-	9.332	5.720	15.052
<u>Birikmiş amortisman</u>				
1 Ocak 2015 açılış bakiyesi	6	2.135	1.410	3.551
Dönem amortismanı	2	1.610	830	2.442
Çıkışlar	(8)	(7)	(336)	(351)
31 Aralık 2015 kapanış bakiyesi	-	3.738	1.904	5.642
31 Aralık 2015 net defter değeri	-	5.594	3.816	9.410

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

9. Maddi olmayan duran varlıklar

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Maliyet		
1 Ocak açılış bakiyesi	4.466	2.000
Alımlar	1.268	2.466
Çıkışlar	-	-
31 Aralık kapanış bakiyesi	5.734	4.466
Birikmiş amortisman		
1 Ocak açılış bakiyesi	749	373
Dönem amortismanı	522	376
Çıkışlar	-	-
31 Aralık kapanış bakiyesi	1.271	749
31 Aralık net defter değeri	4.463	3.717

Maddi olmayan duran varlıklar, Şirket'in kullandığı bilgisayar yazılımlarıdır.

10. Ertelenmiş vergi varlığı

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. Hesaplanan ertelenmiş vergi varlığı ile ertelenmiş vergi borçları finansal tablolarda netleştirilerek gösterilmektedir. 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla ertelenen vergiye konu olan birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici farklar (yeniden düzenlenmiş)		Ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü) (yeniden düzenlenmiş)	
	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kazanılmamış faiz gelirleri	17.827	9.341	3.565	1.868
Taşınan mali zararlar(*)	54.713	34.637	10.943	6.927
Başarı primi için ayrılan karşılık	1.370	1.014	274	203
Yıllık izin karşılığı	425	304	85	61
Kıdem tazminatı karşılığı	362	183	72	37
Türev İşlemler Gider Tahakkukları	282	4	56	2
Özel Karşılıklar	2.585	5.951	517	1.190
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark	(4.902)	(3.044)	(980)	(609)
Finansal Borçlar Değerleme Farklılıkları	(21)	(37)	(4)	(7)
Türev İşlemler Gelir Tahakkukları	(7)	(10)	(1)	(2)
Diğer(**)	(6.203)	-	(1.241)	-
Ertelenen vergi varlıkları	66.431	48.343	13.286	9.670
Ertelenen vergi (yükümlülüğü)/varlığı, net	66.431	48.343	13.286	9.670

(*) Taşınan mali zararların 814 TL'si 2011 yılından, 6.056 TL'si 2012 yılından, 7.791 TL'si 2013 yılından, 19.976 TL'si 2014 yılından, 20.076 TL'si 2015 yılından gelmektedir.

(**) Diğer kalemi, JCR ve EBRD'ye ödenen peşin ödenen komisyon tutarları ile refaktoring işlemlerine istinaden ödenen peşin ödenmiş faiz giderlerinden oluşmaktadır.

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

10. Ertelenmiş vergi varlığı (devamı)

Ertelenmiş vergi varlıkları hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
1 Ocak İtibariyle Açılış Bakiyesi	9.670	2.727
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	3.624	6.943
Özkaynaklar altında muhasebeleşen tutar (*)	(8)	-
Toplam	13.286	9.670

(*) Söz konusu tutara ilişkin detaylı açıklama için bakınız: Not:10 Borç ve gider karşılıkları.

11. Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin varlıklar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015 - Bulunmamaktadır).

12. Peşin ödenmiş giderler

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Peşin ödenmiş satıcı giderleri	541	992
Sigorta giderleri	377	273
Kredi komisyon giderleri	3.209	42
Diğer giderler	32	32
Toplam	4.159	1.339

13. Diğer aktifler

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Mahkemelere verilen nakit teminatlar	300	-	200	-
Satıcı avansları	239	-	52	1
Diğer muhtelif alacaklar	549	82	285	44
Personelden alacaklar	31	-	-	-
Ayniyat mevcudu	1	-	-	-
Diğer muhtelif alacaklar(*)	517	82	285	44
	1.088	82	537	45

(*) Diğer muhtelif alacaklar, faktoring işlemlerinden kaynaklanan, müşterilerden alacaklı olunan masraf ve komisyon tutarlarını ve ofis için verilen depozito tutarını içermektedir.

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

II. Bilançonun pasif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar

1. Kiralama işlemlerinden borçlar

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Finansal Kiralama Borçları	1.020	-	2.342	-
Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri(-)	(111)	-	(170)	-
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	909	-	2.172	-

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla kiralama işlemlerinden borçların vadeleri aşağıdaki gibidir:

Finansal Kiralama Borçları	Brüt	Net
31 Aralık 2017	620	526
31 Aralık 2018	253	238
31 Aralık 2019	147	145
Toplam	1.020	909

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla kiralama işlemlerinden borçların vadeleri aşağıdaki gibidir:

Finansal Kiralama Borçları	Brüt	Net
31 Aralık 2015	1.904	1.754
31 Aralık 2016	385	366
31 Aralık 2017	53	52
Toplam	2.342	2.172

Finansal Kiralama işlemleri, şube açılışları ve bilgi sistemleri için yapılan yatırımlardan oluşmaktadır.

2. Türev finansal araçlar

31 Aralık 2016	Rayiç Değer		
	Nominal Tutar	Varlıklar	Yükümlülükler
Alım satım amaçlı türev araçlar			
Forward İşlemler	4.826	7	282
Riskten korunma amaçlı türev araçlar			
Forward İşlemler	-	-	-
Toplam	4.826	7	282

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Türev finansal araçlar (Devam)

31 Aralık 2015	Rayiç Değer		
	Nominal Tutar	Varlıklar	Yükümlülükler
Alım satım amaçlı türev araçlar			
Forward İşlemler	1.306	10	4
Riskten korunma amaçlı türev araçlar			
Forward İşlemler	-	-	-
Toplam	1.306	10	4

3. Alınan krediler

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Alınan Krediler	103.949	-	144.220	-
Toplam	103.949	-	144.220	-

	Faiz Oranı	31 Aralık 2016		
		Uzun Vadeli	Kısa Vadeli	Tutar
TL	%12,65-%15,50	25.086	78.863	103.949

31 Aralık 2016		Sabit	Değişken
Alınan Krediler		6.031	97.918
Toplam		6.031	97.918

	Faiz Oranı	31 Aralık 2015		
		Uzun Vadeli	Kısa Vadeli	Tutar
TL	%14,18-%17,85	4.256	139.964	144.220

31 Aralık 2015		Sabit	Değişken
Alınan Krediler		88.912	55.308
Toplam		88.912	55.308

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

4. Faktoring borçları

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Faktoring işlemlerinden borçlar	249.334	-	-	-
Toplam	249.334	-	-	-

Faktoring borçları, müşterilerden temlik alınan faturaların başka faktoring şirketlerine temlik edilmesinden kaynaklanmaktadır. Temlik edilen faturanın ödenmemesi halinde temlik yapan faktoring şirketinin sorumluluğu devam etmektedir.

5. İhraç edilen menkul kıymetler

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Tahvil	-	-	20.259	-

Şirket, 28 Mayıs 2015 tarihinde 20.000 TL'lik 12 ay vadeli, 3 ayda bir kupon ödemeli, %3,28 faizli tahvil ihraç etmiştir. Tahvil 27 Mayıs 2016'da itfa olmuştur.

6. Muhtelif borçlar

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Tedarikçilere borçlar	482	-	344	19
Sigorta borçları	92	-	60	-
Diğer	31	-	22	-
Toplam	605	-	426	19

7. Diğer yabancı kaynaklar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015 - Bulunmamaktadır).

8. Riskten korunma amaçlı türev finansal yükümlülükler

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015 - Bulunmamaktadır).

9. Ödenecek vergi ve yükümlülükler

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
	TP	TP
Ödenecek gelir vergisi	428	368
Ödenecek SGK primleri	905	371
Ödenecek BSMV	538	355
Ödenecek damga vergisi	13	12
Ödenecek KDV	4	4
Toplam	1.888	1.110

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

10. Borç ve gider karşılıkları

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı aşağıdaki gibidir:

		Yeniden Düzenlenmiş	Yeniden Düzenlenmiş
Borç ve Gider Karşılıkları	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Başarı prim karşılığı	1.370	1.014	901
Kıdem tazminatı karşılığı	362	183	140
İzin karşılığı	425	304	144
Diğer gider karşılıkları	103	126	174
Toplam	2.260	1.627	1.359

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır.

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve zorunlu sebeplerden dolayı ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet yılını (kadınlarda 20) dolduran ve emeklilik hakkı kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. 23 Mayıs 2002 tarihindeki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır.

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

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 4.297 TL (31 Aralık 2015: 3.828 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. 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.

Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde şirketin ödemesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak ayrılmaktadır. TMS 19 işletmenin yükümlülüklerinin hesaplanabilmesi için aktüeryal değerlendirme yöntemlerinin kullanımını gerekli kılmaktadır. Bu bağlamda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında aşağıdaki aktüeryal varsayımlar kullanılmıştır:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
İskonto oranı (%)	4,50%	3,74%
Emeklilik olasılığına ilişkin sirkülasyon oranı (%)	% 89,80	% 95,00

Temel varsayım, her hizmet yılı için geçerli olan kıdem tazminatı tavanının her sene enflasyon oranında artacağıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış reel oranı gösterecektir. Şirketin kıdem tazminatı yükümlülüğü, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir belirlendiği için, 31 Aralık 2016 tarihinden itibaren geçerli olan 4.297 TL, (tam TL tutardır) (31 Aralık 2015: 3.828 TL, tam TL tutardır) üzerinden hesaplanmaktadır.

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

10. Borç ve gider karşılıkları (devamı)

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla aktüeryal kayıp/kazanç bakiyesi 44 TL'dir (31 Aralık 2015: 21 TL). 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 itibarıyla kıdem karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

		Yeniden düzenlenmiş	Yeniden düzenlenmiş
Kıdem tazminatı karşılığı	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Dönem başı	183	140	382
Ödenen kıdem tazminatı	(200)	(168)	(267)
Dönem gideri	214	118	25
Hizmet maliyeti	209	113	-
Aktüeryal Kazanç / (Kayıp)	(44)	(20)	-
Dönem sonu	362	183	140

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 itibarıyla ikramiye karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Dönem başı	1.015	901
Dönem içinde ödenen	(752)	(901)
Dönem içinde ayrılan	1.107	1.015
Dönem sonu	1.370	1.015

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 itibarıyla izin karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Dönem başı	303	144
Dönem içinde ayrılan	122	159
Dönem sonu	425	303

11. Ertelenmiş vergi borcu

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015 - Bulunmamaktadır).

12. Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlık borçları

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015 - Bulunmamaktadır).

13. Sermaye benzeri krediler

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015 - Bulunmamaktadır).

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

14. Özkaynaklar

Şirket'in ödenmiş sermayesi 107.320 TL (2015: 107.320 TL) olup her biri 1 tam TL nominal değerli 107.320.442 (2015: 107.320.442) adet hisseye bölünmüştür.

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

Sermaye	(%)	31 Aralık 2016	(%)	31 Aralık 2015
Vector Yatırım Holding A.Ş. (*)		107.320	100%	107.320
Diğer		<1	<1	<1
Toplam		107.320		107.320

(*) 2 Temmuz 2015 tarihli Genel Kurul toplantısında, Şirket'in sermayesinin 82.320.442 TL'den 107.320.442 TL'ye çıkarılmasına; artırılan kısma dair mevcut pay sahiplerinin sahibi bulundukları rüçhan haklarını kullanmak istemediklerine dair beyanlarının kabulüne karar verilmiştir. Sermaye arttırımı, 8 Temmuz 2015 tarihli 8858 sayılı Türk Ticaret Sicil Gazetesinde yayınlanmıştır.

Kar yedekleri, geçmiş yıl karları:

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.

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

III. Bilanço dışı hesaplara ilişkin açıklama ve dipnotlar

1. Riski üstlenilen faktoring işlemleri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015 - Bulunmamaktadır).

2. Riski üstlenilmeyen faktoring işlemleri

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in 31.894 TL tutarında riski üstlenilmeyen faktoring işlemi bulunmaktadır (31 Aralık 2015 – 30.416 TL).

3. Alınan teminatlar

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in 8.645.224 TL tutarında faktoring alacaklarına karşılık finansman senedi teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2015 – 5.040.690 TL).

4. Verilen teminatlar

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, mahkemelere verilmiş teminat mektuplarının toplamı 3.384 TL (31 Aralık 2015 – 3.961 TL).

5. Taahhütler

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in taahhütleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2015 - Yoktur).

6. Türev finansal araçlar

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in 4.826 TL tutarında forward işlemi bulunmaktadır (31 Aralık 2015– 1.306 TL).

7. Emanet kıymetler

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in 420.917 TL tutarında emanet kıymetleri bulunmaktadır (31 Aralık 2015 – 255.390 TL)

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

IV. Gelir tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar

1. Esas faaliyet gelirleri

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Faktoring faiz gelirleri	74.317	51.447
Faktoring diğer gelirler	13.462	7.339
	87.779	58.786

2. Esas faaliyet giderleri

	31 Aralık 2016	Yeniden Düzenlenmiş 31 Aralık 2015
Personel giderleri	24.311	24.024
Aylık ve ücretler	18.218	17.761
İşveren Yükümlülükleri	2.692	2.537
Yemek Giderleri	1.167	1.323
Prim ve İkramiyeler	1.000	1.014
Sosyal Yardımlar	568	564
Yasal Tazminatlar	342	397
Eğitim Giderleri	147	173
Diğer Personel Giderleri	148	203
Ulaşım Giderleri	24	46
Yolluk Ödemeler	5	6
Ofis giderleri	4.041	3.793
Hizmet, müşavirlik, bilirkişi giderleri	1.992	1.859
Amortisman giderleri	3.058	3.140
Halkla ilişkiler ve reklam giderleri	1.625	696
Taşıt giderleri	1.542	1.279
Bilgi işlem giderleri	1.490	1.419
Haberleşme giderleri	685	780
Seyahat temsil ağırlama giderleri	267	209
Diğer genel yönetim giderleri(*)	2.541	1.547
	41.552	38.746

(*) Kıdem tazminatı ve izin tazminatı karşılıkları, akım,onarım,sigorta,vergi,resim,harç,dava,kırtasiye,abonman giderlerinden oluşmaktadır.

31 Aralık 2016 itibariyle Şirket 22 şubede hizmet vermektedir (31 Aralık 2015: 21 şube). 31 Aralık 2015'te 291 olan personel sayısı, 31 Aralık 2016 sonu itibariyle 328'e çıkmıştır.

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

3. Sürdürülen faaliyetler vergi karşılığı

5422 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu 13 Haziran 2006 tarih ve 5520 sayılı yasa ile değişmiştir. Söz konusu 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu'nun pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2015 yılı için %20'dir (2014: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61. madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %10 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14'üncü gününe kadar beyan edip 17'nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25'inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait gelir tablolarında yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	Yeniden Düzenlenmiş	
	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Cari yıl kurumlar vergisi gideri	-	-
Ertelenen vergi geliri	3.624	6.943
Toplam vergi geliri	3.624	6.943

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

4. Diğer faaliyet gelirleri

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kambiyo işlemleri karı	1.471	690
Temerrüt faiz gelirleri	209	423
Türev işlemler karı	74	72
Bankalardan alınan faiz gelirleri	84	91
Diğer	8.250	319
<i>Takipteki alacaklardan tahsilatlar</i>	<i>7.465</i>	<i>-</i>
<i>Diğer gelirler(*)</i>	<i>785</i>	<i>-</i>
	10.088	1.595

(*) Diğer kaleminin içinde yer alan diğer gelirler; prim karşılığı iptali, takipteki alacak tahsilat gelirleri, yapılan maaş Anlaşmasına istinaden alınan komisyon gelirlerinden oluşmaktadır. Takipteki alacak tahsilatları ise, 2016 yılında takip portföyde yer alan müşterilerden yapılan toplam tahsilat tutarını içermektedir.

5. Finansman Giderleri

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kullanılan kredilere verilen faizler	19.718	12.406
Factoring işlemlerinden borçlara verilen faizler	19.750	-
Finansal kiralama giderleri	163	370
İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler	1.157	10.212
Verilen ücret ve komisyonlar	1.868	1.325
Diğer faiz giderleri	-	2
	42.656	24.315

6. Hisse başına kazanç

TMS 33 "Hisse Başına Kazanç" standardına göre, hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediğinden dolayı, finansal tablolarda hisse başına kazanç/zarar hesaplanmamıştır.

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

7. Koşullu varlık ve yükümlülükler

Türev Ürünler	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	Nominal Orijinal tutar	Nominal TP	Nominal Orijinal tutar	Nominal TP
Swap ve vadeli döviz satım işlemleri				
ABD	856	2.966	171	498
AVRO	537	1.860	51	163
Toplam Satışlar		4.826		661

Türev Ürünler	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	Nominal Orijinal tutar	Nominal YP	Nominal Orijinal tutar	Nominal YP
Swap ve vadeli döviz alım işlemleri				
ABD	856	3.012	167	486
AVRO	537	1.993	50	160
Toplam Alışlar		5.005		646

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

V. İlişkili taraflara ilişkin açıklama ve dipnotlar

1. İlişkili taraf açıklamaları

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Diğer ilişkili kuruluşlarla işlemler (*)	146	51
	146	51

(*) İlişkili tarafa ödenen 146 TL'lik tutar, reklam giderleridir (31 Aralık 2015 : 51 TL).

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Sağlanan kısa vadeli faydalar	1.665	2.718
Toplam	1.665	2.718

Üst düzey yönetici tanımına, genel müdür ve genel müdür yardımcıları girmekte olup yıl içinde sağlanan fayda tutarı 1.665 TL'dir (31 Aralık 2015:2.718 TL).

İlişkili taraflardan alınan krediler

Şirketin ana hissedar Vector Yatırım Holding A.Ş.'nin ortağı EBRD ile 22 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 3 yıl vadeli 25.000 TL tutarında kredi kullanımı gerçekleştirilmiştir. Faiz oranı %15,15'tir.

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

VI. Mali bünyeye ilişkin bilgiler

1. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Finansal araçlar ve finansal risk yönetimi

Kredi riski

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirmemesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket ağırlıklı olarak faktoring işlemlerinden dolayı kredi riskine maruz kalmaktadır. Kredi riski, kredi riskini doğuran taraflara belirli limitler tahsis etmek, müşterilerden beklenen tahsilatları düzenli olarak takip etmek ve riskli görülen durumlarda yükümlülükler çerçevesinde belirli miktarda teminat almak yoluyla kontrol altında tutulmaktadır. Kredi riski, faaliyetlerin ağırlıklı olarak gerçekleştiği Türkiye'de yoğunlaşmaktadır. Değişik sektörlerden çok sayıda müşteriye hizmet verilerek kredi riskinin dağıtılması sağlanmaktadır.

31 Aralık 2016	Varlıklar	%	Yükümlülükler	%
Türkiye	411.524	100	382.592	93
Avrupa ülkeleri	-	-	28.932	7
	411.524	100	411.524	100

31 Aralık 2015	Varlıklar	%	Yükümlülükler	%
Türkiye	214.104	100	177.756	83
Avrupa ülkeleri	-	-	36.348	17
	214.104	100	214.104	100

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

	31 Aralık 2016			31 Aralık 2015		
	Faktoring alacakları	Bankalar	Türev araçlar	Faktoring alacakları	Bankalar	Türev araçlar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)						
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	377.114	2.576	-	188.900	462	-
- Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış (brüt defter değeri)	377.114	2.576	-	188.900	462	-
- Genel kredi karşılığı (-)	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	310	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	18.825	-	-	28.025	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	(18.515)	-	-	(28.025)	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Piyasa riski

Piyasa Riski, Şirket'in sermaye ve kazançları ile Şirket'in hedeflerini gerçekleştirme yeteneklerinin, faiz oranlarında, yabancı para kurlarında, enflasyon oranlarında ve piyasadaki fiyatlarda oluşan dalgalanmalardan olumsuz etkilenmesi riskidir. Şirket piyasa riskini, kur riski ve faiz riski başlıkları altında takip etmektedir.

Faiz oranı riski

Şirket, faiz haddi bulunduran varlık ve yükümlülüklerin tabi olduğu faiz oranlarının değişiminin etkisinden doğan faiz oranı riskine açıktır. Faiz oranı riski, faiz oranı duyarlılığı olan varlık ve yükümlülüklerini dengelemek suretiyle oluşan doğal tedbirlerle yönetilmektedir.

Şirket varlıklarının tabi olduğu faiz oranları sabit iken yükümlülüklerinin 97.918 TL'lik kısmı değişken faiz oranlıdır.

Finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları:

	31 Aralık 2016			31 Aralık 2015		
	AVRO					
	ABD\$ (%)	(%)	TL (%)	ABD\$ (%)	AVRO (%)	TL (%)
Aktifler						
Bankalar	-	-	9,62	-	-	11,55
Faktoring alacakları, net	27,73	28,50	27,40	27,42	28,06	26,71
Pasifler						
Finansal borçlar						
- yurt içi	-	-	14,41	-	-	14,95
- yurt dışı	-	-	14,95	-	-	16,26

Şirketin 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla sabit/değişken faiz oranlı varlık/yükümlülüklerinin dağılımı aşağıdaki gibidir;

31 Aralık 2016	Sabit	Değişken
Varlıklar	394.941	-
Bankalar	-	-
Faktoring Alacakları	394.941	-
Yükümlülükler	6.940	97.918
Banka Kredileri	6.031	97.918
Finansal Kiralama Borçları	909	-
Tahvil&Bono	-	-

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Şirketin 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla sabit/değişken faiz oranlı varlık/yükümlülüklerinin dağılımı aşağıdaki gibidir;

31 Aralık 2015	Sabit	Değişken
Varlıklar	198.941	-
Bankalar	-	-
Faktoring Alacakları	198.941	-
Yükümlülükler	91.084	75.567
Banka Kredileri	88.912	55.308
Finansal Kiralama Borçları	2.172	-
Tahvil&Bono	-	20.259

Likidite riski

Likidite riski, Şirket'in net finansman ihtiyaçlarını karşılayamaması ihtimalidir. Likidite riski sektördeki sorunlar ya da bazı fon kaynaklarının kısa süre içerisinde tükenmesine yol açan kredi notundaki düşüşlerden kaynaklanır. Bu riske karşı önlem olarak yönetim, finansman kaynaklarını çeşitlendirmekte ve varlıklar nakit ve nakde eşdeğer varlıkların sağlıklı bir dengesini sürdürecektir. önceliğiyle yönetilmektedir. Ayrıca, yönetim mevcut ve gelecekteki borç gereksinimlerinin finansmanı ve talepte bekleyen değişimlere önlem olarak, hissedarlardan ve yüksek kalitede yatırımcılardan yeterli düzeyde finansman kaynağının devamlılığını sürdürmektedir.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir.

31 Aralık 2016	Vadesiz	3 aya kadar	3 Ay - 1 Yıl	1 yıl üzeri	Dağıtılamayan	Toplam
Bankalar ve nakit değerler	2.577	-	-	-	-	2.577
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	7	-	-	-	7
Faktoring alacakları	310	268.708	108.406	-	-	377.424
Maddi duran varlıklar	-	-	-	-	8.425	8.425
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	-	4.463	4.463
Ertelenmiş vergi alacağı	-	-	-	-	13.286	13.286
Peşin ödenmiş giderler	-	3.210	771	178	-	4.159
Cari dönem vergi varlığı	-	-	-	-	13	13
Diğer aktifler	-	-	-	-	1.170	1.170
Toplam aktifler	2.887	271.925	109.177	178	27.357	411.524
Alınan krediler	-	75.017	3.846	25.086	-	103.949
Faktoring borçları	-	191.801	57.533	-	-	249.334
İhraç edilen menkul kıymetler	-	-	-	-	-	-
Finansal kiralama borçları	-	297	230	382	-	909
Diğer borçlar	-	605	-	-	-	605
Ertelenmiş Gelirler	-	-	-	247	-	247
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	-	1.888	-	-	-	1.888
Borç ve gider karşılıkları	-	1.473	-	-	787	2.260
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	259	23	-	-	282
Diğer yükümlülükler (*)	-	-	-	-	52.050	52.050
Toplam pasifler	-	271.340	61.632	25.715	52.837	411.524
Likidite fazlası/(açığı)	2.887	585	47.545	(25.537)	(25.480)	-
31 Aralık 2015	Vadesiz	3 aya kadar	3 Ay - 1 Yıl	1 yıl üzeri	Dağıtılamayan	Toplam
Varlıklar	462	126.985	63.215	49	23.393	214.104
Yükümlülükler	-	150.223	14.439	4.688	44.754	214.104
Likidite Fazlası / (Açığı)	462	(23.238)	48.776	(4.639)	(21.361)	-

(*) Diğer yükümlülükler satırındaki dağıtılamayan kısım özkaynaklardan oluşmaktadır.

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Kur riski

Döviz cinsinden varlıklar ve yükümlülükler döviz riskini doğurur. Şirket gerçekleştirmiş olduğu işlemlerden kaynaklanan belli bir miktar döviz pozisyonunu faaliyetleri gereği taşımaktadır. Şirket, kur riski almamak için bilançodaki döviz pozisyonunu sürekli olarak takip etmektedir.

Aşağıdaki tablo, Şirketin ABD\$ ve AVRO kurlarındaki %10'luk değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Aşağıdaki tutarlar ABD\$'nın ve AVRO'nun TL karşısında %10'luk değer artışının gelir tablosundaki etkisini ifade eder. Bu analiz sırasında tüm değişkenlerin özellikle faiz oranlarının sabit kalacağı varsayılmıştır. TL'nin diğer döviz cinsleri karşısında %10'luk değer kaybetmesi durumunda yukarıda belirtilen tutarların eşit ve tersi yönünde gelir tablosuna zarar etkisi olacaktır.

Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2016	ABD Doları	Avro	Toplam
Varlıklar			
Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan FV(Net)	1	6	7
Bankalar	472	250	722
Faktoring Alacakları	2.454	1.732	4.186
Maddi Duran Varlıklar	-	-	-
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	-	-	-
Peşin Ödenmiş Giderler	4	-	4
Cari Dönem Vergi Varlığı	-	-	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	-	-	-
Diğer Aktifler	82	-	82
Toplam Aktifler	3.013	1.988	5.001
Yükümlülükler			
Alım Satım Amaçlı Türev Yükümlülükler	216	66	282
Alınan Krediler	-	-	-
Faktoring Borçları	-	-	-
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	-	-	-
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	-	-
Diğer Borçlar	-	-	-
Ertelenmiş Gelirler	-	-	-
Ödenecek Vergi ve Yükümlülükler	-	-	-
Borç ve Gider Karşılıkları	-	-	-
Özkaynaklar	-	-	-
Toplam Pasifler	216	66	282
Net Bilanço Pozisyonu	2.797	1.922	4.719
Net Bilanço Dışı İşlemler Pozisyonu	3.012	1.993	5.005
Net Kapalı/(Açık) Pozisyon	(215)	(71)	(286)

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

31 Aralık 2015	ABD Doları	Avro	Toplam
Varlıklar	789	336	1.125
Yükümlülükler	19	4	23
Net bilanço pozisyonu	770	332	1.102
Net Bilanço Dışı İşlemler Pozisyonu	486	160	646
Net Kapalı/(Açık) Pozisyon	284	172	456

31 Aralık 2016			
Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değer kazanması / kaybetmesi halinde			
1- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	280	(280)	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	280	(280)	-
Avro'nun TL karşısında %10 değer kazanması / kaybetmesi halinde			
4 - Avro net varlık / yükümlülük	192	(192)	-
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	192	(192)	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değer kazanması / kaybetmesi 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)	472	(472)	-

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla yabancı para varlık ve yükümlülüklerinin TL'ye çevrilme kurları aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
AVRO	3,7099	3,1776
ABD\$	3,5192	2,9076

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

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

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

Faktoring alacakların kayıtlı değerinin, kısa vadeli olmaları sebebiyle ilgili şüpheli alacak karşılıklarıyla beraber gerçeğe uygun değeri yansıttığı öngörülmektedir.

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması

Finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılan finansal varlıkların ve yükümlülüklerin TFRS 7 uyarınca gerçeğe uygun değer belirlenmesinde kullanılan verilerin gözlemlenebilirliğine dayanan ve aşağıda açıklanan seviyeler bazında sınıflandırılması:

- 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 gözlemlenebilir fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlemlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Finansal araçların gerçeğe uygun değer seviyeleri:

2016

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	-	-
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	7	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	-
Toplam varlıklar	-	7	-
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	282	-
Toplam yükümlülükler	-	282	-

2015

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	-	-
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	10	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	-
Toplam varlıklar	-	10	-
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	4	-
Toplam yükümlülükler	-	4	-

Sermaye yönetimi

24 Aralık 2013 tarihli Resmi Gazetede yayınlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" in 12. maddesine göre Şirket'in özkaynağının, toplam aktiflerine oranının asgari yüzde üç olarak tutturulması ve idame ettirilmesi zorunludur.

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şirketin özkaynağının, toplam aktiflerine oranının asgari yüzde üç olarak tutturulması ve idame ettirilmesi zorunludur.

	2016	2015
Aktif toplamı	411.524	214.104
Toplam öz kaynak (B)	52.050	44.267
Toplam özkaynak/toplam aktif oranı (B/A)	%12,65	%20,68

Tam Faktoring A.Ş.

**31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

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

Finansal risk yönetimindeki hedefler

Şirket yönetimi, finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve Şirket'in faaliyetleri ile ilgili maruz kalınan finansal risklerin seviyesine ve büyüklüğüne göre analizini gösteren Şirket içi hazırlanan risk raporları vasıtasıyla yönetmektedir. 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.

2. Karşılıklar, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler

Vergi beyanları ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir. Şirket yönetimi, vergi denetiminden geçmemiş 2012 – 2016 arası yıllara ilişkin ileride ortaya çıkabilecek ek vergi yükümlülüğü güvenilir ve belirli bir düzeyde tahmin edilemeyeceğinden ilişikteki finansal tablolarda ilave bir karşılık ayırmamıştır.

3. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bulunmamaktadır.