

Tam Faktoring Anonim Şirketi

**31 Aralık 2017 tarihi itibariyle hazırlanan kamuya
açıklanacak konsolide olmayan finansal tablolar,
bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlar ile bağımsız
denetim raporu**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Tam Faktoring Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Görüş

Tam Faktoring Anonim Şirketi ("Şirket") 31 Aralık 2017 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik, tebliğ ve genelgeleri ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yapılan açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün Dayanağı

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

Kilit Denetim Konuları

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

Kilit Denetim Konusu	Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı
Factoring alacaklarının değer düşüklüğü	
Factoring alacaklarının değer düşüklüğünün tespiti ve alacaklara ilişkin zararların muhasebeleştirilmesi, bakiyelerin önemliliği, muhasebeleştirilmesinin zamanlaması, BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'nda belirtilen zamanlamaya uymayan alacaklar için de kredi değerliliğinin tespit edilmesindeki karmaşıklık ve öznellik nedeniyle yönetim için önemli bir yargı alanıdır. Söz konusu risk, değer düşüklüğüne uğrayan factoring alacaklarının tespit edilememesi ve ilgili alacaklara ilişkin makul değer düşüklüğü karşılığı ayrılmamasıdır. Finansal tablolardaki factoring alacakları için ayrılan karşılıklar Bölüm I, Dipnot 4'te açıklanmıştır.	Risk değerlendirmemize istinaden örneklem yoluyla seçilmiş factoring alacaklarının BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na göre değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı, değer düşüklüğüne uğraması durumunda ise ilgili alacaklara ilişkin ayrılan karşılığın yeterliliği değerlendirilmiştir.

Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

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

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

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

Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

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

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

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

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

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlölükler

- 1) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2017 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Mehmet Can Altıntaş'tır.

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



Mehmet Can Altıntaş, SMMM
Sorumlu Denetçi

26 Şubat 2018
İstanbul, Türkiye

İçindekiler**Sayfa**

Bilanço (Finansal Durum Tablosu).....	1 - 2
Nazım Hesaplar Tablosu.....	3
Gelir Tablosu.....	4
Özkaynaklarda Muhasebeleştirilen Gelir Gider Kalemlerine İlişkin Tablo.....	5
Özkaynaklar Değişim Tablosu	6
Nakit Akış Tablosu.....	7
Kar Dağıtım Tablosu.....	8
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar.....	9 - 54

Tam Faktoring A.Ş.

**31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla
bilanço (finansal durum tablosu)**

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

AKTİF KALEMLER		Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2016		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	NAKİT DEĞERLER	(I.1)	-	-	-	1	-	1
II.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)	(I.2)	-	23	23	-	7	7
2.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
2.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-	-	-	-	-
2.3	Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar		-	23	23	-	7	7
III.	BANKALAR	(I.1)	892	233	1.125	1.854	722	2.576
IV.	TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR		-	-	-	-	-	-
V.	SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
VI.	FAKTÖRİNG ALACAKLARI	(I.4)	637.811	1.961	639.772	372.928	4.186	377.114
6.1	İskontolu Faktoring Alacakları		636.522	1.961	638.483	371.109	4.186	375.295
6.1.1	Yurt İçi		671.437	1.961	673.398	388.936	4.186	393.122
6.1.2	Yurt Dışı		-	-	-	-	-	-
6.1.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		(34.915)	-	(34.915)	(17.827)	-	(17.827)
6.2	Diğer Faktoring Alacakları		1.289	-	1.289	1.819	-	1.819
6.2.1	Yurt İçi		1.289	-	1.289	1.819	-	1.819
6.2.2	Yurt Dışı		-	-	-	-	-	-
VII.	FİNANSMAN KREDİLERİ	(I.5)	-	-	-	-	-	-
7.1	Tüketici Kredileri		-	-	-	-	-	-
7.2	Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
7.3	Taksitli Ticari Krediler		-	-	-	-	-	-
VIII.	KİRALAMA İŞLEMLERİ	(I.6)	-	-	-	-	-	-
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)	15.593	-	15.593	18.825	-	18.825
10.2	Takipteki Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
10.3	Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
10.4	Özel Karşılıklar (-)		(15.593)	-	(15.593)	(18.515)	-	(18.515)
XI.	RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR	(I.7)	-	-	-	-	-	-
11.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
XII.	VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
XIII.	BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
XIV.	İŞTİRAKLER (Net)		-	-	-	-	-	-
XV.	İŞ ORTAKLIKLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
XVI.	MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	(I.8)	11.596	-	11.596	8.425	-	8.425
XVII.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	(I.9)	5.699	-	5.699	4.463	-	4.463
17.1	Şerefiye		-	-	-	-	-	-
17.2	Diğer		5.699	-	5.699	4.463	-	4.463
XVIII.	PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	(I.12)	10.169	5	10.174	4.155	4	4.159
IX.	CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI		9	-	9	13	-	13
XX.	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	(I.10)	10.703	-	10.703	13.286	-	13.286
XXI.	DİĞER AKTİFLER	(I.13)	1.448	132	1.580	1.088	82	1.170
	ARA TOPLAM		678.327	2.354	680.681	406.523	5.001	411.524
XXII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN		-	-	-	-	-	-
	FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)	(I.11)	-	-	-	-	-	-
22.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
22.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
	AKTİF TOPLAMI		678.327	2.354	680.681	406.523	5.001	411.524

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla

bilanço (finansal durum tablosu)

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

PASİF KALEMLER		Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2016		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	(II.2)	-	24	24	-	282	282
II.	ALINAN KREDİLER	(II.3)	213.993	-	213.993	103.949	-	103.949
III.	FAKTORİNG BORÇLARI	(II.4)	389.689	-	389.689	249.334	-	249.334
IV.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	(II.1)	3.290	-	3.290	909	-	909
4.1	Finansal Kiralama Borçları	(II.1)	3.773	-	3.773	1.020	-	1.020
4.2	Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-	-	-	-
4.3	Diğer		-	-	-	-	-	-
4.4	Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		(483)	-	(483)	(111)	-	(111)
V.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	(II.5)	-	-	-	-	-	-
5.1	Bonolar		-	-	-	-	-	-
5.2	Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.3	Tahviller		-	-	-	-	-	-
VI.	DİĞER BORÇLAR	(II.6)	746	-	746	605	-	605
VII.	DİĞER YABANCI KAYNAKLAR	(II.7)	-	-	-	-	-	-
VIII.	RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	(II.8)	-	-	-	-	-	-
	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma		-	-	-	-	-	-
8.1	Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma		-	-	-	-	-	-
8.3	Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
IX.	ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER	(II.9)	2.934	-	2.934	1.888	-	1.888
X.	BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	(II.10)	3.249	-	3.249	2.260	-	2.260
10.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
10.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		2.951	-	2.951	2.157	-	2.157
10.3	Diğer Karşılıklar		298	-	298	103	-	103
XI.	ERTELENMİŞ GELİRLER		131	-	131	247	-	247
XII.	CARİ DÖNEM VERGİ BORCU		-	-	-	-	-	-
XIII.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	(II.11)	-	-	-	-	-	-
XIV.	SERMAYE BENZERİ KREDİLER	(II.13)	-	-	-	-	-	-
	ARA TOPLAM		614.032	24	614.056	359.192	282	359.474
XV.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)	(II.12)	-	-	-	-	-	-
15.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
15.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XVI.	ÖZKAYNAKLAR	(II.14)	66.625	-	66.625	52.050	-	52.050
16.1	Ödenmiş Sermaye		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 Karları		-	-	-	-	-	-
16.2.3	Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.3	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		36	-	36	56	-	56
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		(40.731)	-	(40.731)	(55.326)	-	(55.326)
16.6.1	Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		(55.326)	-	(55.326)	(63.073)	-	(63.073)
16.6.2	Dönem Net Kâr veya Zararı		14.595	-	14.595	7.747	-	7.747
	PASİF TOPLAMI		680.657	24	680.681	411.242	282	411.524

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla

nazım hesap kalemleri

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

NAZIM HESAP KALEMLERİ		Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2016		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ	(III.1)	-	-	-	-	-	-
II.	RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ	(III.2)	41.250	72	41.322	31.827	67	31.894
III.	ALINAN TEMİNATLAR	(III.3)	14.550.042	-	14.550.042	8.645.224	-	8.645.224
IV.	VERİLEN TEMİNATLAR	(III.4)	4.198	-	4.198	3.384	-	3.384
V.	TAAHHÜTLER	(III.5)	-	-	-	-	-	-
5.1	Cayılamaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2	Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2.1	Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.1	Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.2	Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.2	Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
VI.	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR	(III.6)	2.294	2.245	4.539	4.826	5.005	9.831
	Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	-	-	-	-	-
6.1	Araçlar		-	-	-	-	-	-
6.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.2	Alım Satım Amaçlı İşlemler		2.294	2.245	4.539	4.826	5.005	9.831
6.2.1	Vadeli Alım-Satım İşlemleri		2.294	2.245	4.539	4.826	5.005	9.831
6.2.2	Swap Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.3	Alım Satım Opsiyon İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.4	Futures Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.5	Diğer		-	-	-	-	-	-
VII.	EMANET KIYMETLER	(III.7)	749.659	2.471	752.130	416.345	4.572	420.917
	NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		15.347.443	4.788	15.352.231	9.101.606	9.644	9.111.250

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Tam Faktoring A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2017 hesap dönemine ait

gelir tablosu

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

GELİR VE GİDER KALEMLERİ		Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2016
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ	(IV.1)	156.614	87.779
	FAKTÖRİNG GELİRLERİ		156.614	87.779
1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		132.630	74.317
1.1.1	İskontolu		132.249	74.144
1.1.2	Diğer		381	173
1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		23.984	13.462
1.2.1	İskontolu		23.984	13.462
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)	80.606	42.656
2.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		29.617	19.718
2.2	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		46.850	19.750
2.3	Finansal Kiralama Giderleri		381	163
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		-	1.157
2.5	Diğer Faiz Giderleri		-	-
2.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		3.758	1.868
III.	BRÜT K/Z (I-II)		76.008	45.123
IV.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	(IV.2)	55.755	41.552
4.1	Personel Giderleri		33.581	24.311
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		68	423
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
4.4	Genel İşletme Giderleri		22.106	16.818
4.5	Diğer		-	-
V.	BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)		20.253	3.571
VI.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	(IV.4)	5.574	10.088
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		57	84
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		178	74
6.5.1	Türev Finansal İşlemlerden		178	74
6.5.2	Diğer		-	-
6.6	Kambiyo İşlemleri Kârı		1.417	1.471
6.7	Diğer		3.922	8.459
VII.	TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)		7.377	8.299
VIII.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)		1.268	1.237
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		387	530
8.4	Kambiyo İşlemleri Zararı		881	707
8.5	Diğer		-	-
IX.	NET FAALİYET K/Z (I+...+VI)		17.182	4.123
X.	BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLAĞI		-	-
XI.	NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI		-	-
XII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (VII+VIII+IX)		17.182	4.123
XIII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	(IV.3)	(2.587)	3.624
13.1	Cari Vergi Karşılığı		-	-
13.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		(2.587)	-
13.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	3.624
XIV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (X±XI)		14.595	7.747
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 KÂRI/ZARARI (XII+XVII)		14.595	7.747

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Tam Faktoring A.Ş.

**1 Ocak - 31 Aralık 2017 hesap dönemine ait
öz kaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider kalemlerine ilişkin tablo
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

		Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2016
I.	DÖNEM KARI/ZARARI		14.595	7.747
II.	DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		(20)	36
2.1	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(20)	36
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	(II.10)	(24)	44
2.1.4	Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer		-	-
	Kapsamlı Gelir Unsurları			
	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire		4	(8)
2.1.5	İlişkin Vergiler		-	-
2.1.5.1	Dönem Vergi Gideri/Geliri		-	-
2.1.5.2	Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		4	(8)
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)		14.575	7.783

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Tam Faktoring A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2017 hesap dönemine ait özkaynak değişim tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER (Bağımsız Denetimden Geçmiş)	Notlar	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Yedekleri	Hisse Senedi İhraç Primi	Hisse Senedi İptal Karları	Diğer Sermaye Yedekleri	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler					Kar Yedekleri	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Olağanüstü Yedekler	Diğer Kar Yedekleri	Dönem Karı(Zararı)	Geçmiş Dönem Karı(Zararı)	Dönem Net Kar veya Zararı	Toplam Özkaynak	
							1	2	3	4	5										6
1 Ocak - 31 Aralık 2016																					
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi		107.320															(63.791)	(32.234)	(31.557)	43.549	
II. TMS & Uyarınca Yapılan Düzeltmeler																	718	403	315	718	
2.1. Hesap Düzeltmelerinin Etkisi																	718	403	315	718	
2.2. Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi																					
III. Yeni Bakiye (H+)		107.320																			
IV. Toplam Kapsamlı Gelir																					
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Adını																					
VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Adını																					
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Faktö																					
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller																					
IX. Sermaye Benzeri Krediler																					
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış																					
XI. Dönem Net Kâr veya Zararı																					
XII. Kar Dağılımı																					
12.1. Dağıtılan Temettü																					
12.2. Yedeklere Aktarılan Tutarlar																					
12.3. Diğer																					
Dönem Sonu Bakiyesi (31 Aralık 2016) (III+IV+.....+XI+XII)		107.320	107.320														(63.791)	(31.557)	(31.557)	43.549	
1 Ocak - 31 Aralık 2017																					
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi		107.320															(63.791)	(32.234)	(31.557)	43.549	
II. TMS & Uyarınca Yapılan Düzeltmeler																	718	403	315	718	
2.1. Hesap Düzeltmelerinin Etkisi																	718	403	315	718	
2.2. Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi																					
III. Yeni Bakiye (H+)		107.320																			
IV. Toplam Kapsamlı Gelir																					
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Adını																					
VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Adını																					
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Faktö																					
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller																					
IX. Sermaye Benzeri Krediler																					
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış																					
XI. Dönem Net Kâr veya Zararı																					
XII. Kar Dağılımı																					
12.1. Dağıtılan Temettü																					
12.2. Yedeklere Aktarılan Tutarlar																					
12.3. Diğer																					
Dönem Sonu Bakiyesi (31 Aralık 2017) (III+IV+.....+XI+XII)		107.320															(63.791)	(31.557)	(31.557)	43.549	
1 Ocak - 31 Aralık 2018																					
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi		107.320															(63.791)	(31.557)	(31.557)	43.549	
II. TMS & Uyarınca Yapılan Düzeltmeler																	718	403	315	718	
2.1. Hesap Düzeltmelerinin Etkisi																	718	403	315	718	
2.2. Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi																					
III. Yeni Bakiye (H+)		107.320																			
IV. Toplam Kapsamlı Gelir																					
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Adını																					
VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Adını																					
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Faktö																					
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller																					
IX. Sermaye Benzeri Krediler																					
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış																					
XI. Dönem Net Kâr veya Zararı																					
XII. Kar Dağılımı																					
12.1. Dağıtılan Temettü																					
12.2. Yedeklere Aktarılan Tutarlar																					
12.3. Diğer																					
Dönem Sonu Bakiyesi (31 Aralık 2018) (III+IV+.....+XI+XII)		107.320															(63.791)	(31.557)	(31.557)	43.549	

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

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

(3) Diğer (Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirden kazandırılmayacak payları ile diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları),

(4) Yabancı para çevrim farkları,

(5) Satılmaya hazır finansal varlıkların birikmiş yeniden değerlendirme ve diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları),

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

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

(6)

Tam Faktoring A.Ş.**1 Ocak - 31 Aralık 2017 hesap dönemine ait****nakit akış tablosu**

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

	NAKİT AKIŞ TABLOSU	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2016
A.	ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi			
1.1	Faaliyet Kârı		33.180	10.103
1.1.1	Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		132.687	74.559
1.1.2	Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		(76.467)	(40.788)
1.1.3	Alınan Temettüleri		-	-
1.1.4	Alınan Ücret ve Komisyonlar		23.984	6.123
1.1.5	Elde Edilen Diğer Kazançlar		814	793
	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan			
1.1.6	Tahsilatlar		3.108	7.466
1.1.7	Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(33.581)	(24.311)
1.1.8	Ödenen Vergiler / Ertelenmiş Vergi		1.046	778
1.1.9	Diğer		(18.411)	(14.517)
1.2	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		(132.799)	56.605
1.2.1	Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		(269.725)	(188.524)
1.2.2	Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış		(6.437)	(3.404)
1.2.3	Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		140.355	249.334
1.2.3	Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		2.381	(1.263)
1.2.4	Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.5	Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		627	462
I.	Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(99.619)	66.708
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)	(7.698)	(4.798)
2.4	Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		222	1.979
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		(7.476)	(2.819)
C.	FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
3.1	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		-	-
3.2	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		110.044	(40.271)
3.3	İhraç Edilen Sermaye Piyasası Araçları		-	-
3.4	Temettü Ödemeleri		-	-
3.5	Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		(381)	(163)
3.6	Diğer		4.020	(21.340)
III.	Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		105.643	(61.774)
IV.	Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		-	-
V.	Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış/Azalış		(1.452)	2.115
VI.	Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	(I.1)	2.577	462
VII.	Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	(I.1)	1.125	2.577

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Tam Faktoring A.Ş.**1 Ocak - 31 Aralık 2017 hesap dönemine ait****kar dağıtım tablosu**

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2016
I.	DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI (*)		
1.1	DÖNEM KÂRI	17.182	4.123
1.2	ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	(2.587)	3.624
1.2.1	Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	-	-
1.2.2	Gelir Vergisi Kesintisi	-	-
1.2.3	Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler	(2.587)	3.624
A.	NET DÖNEM KÂRI (1.1-1.2)	14.595	7.747
1.3	GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)	(55.326)	(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))]	-	-
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 (%)	-	-

(*) 2017 ve 2016 yıllarında dağıtılabilir net dönem karı bulunmadığı için kar dağıtım tablosu "dağıtılabilir net dönem karı" satırına kadar hazırlanmıştır.

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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 edilememesi riskini üstlenir.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in ana ortağı Vector Yatırım Holding A.Ş.'dir. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Şirket'te çalışan sayısı 437'dir (31 Aralık 2016: 328). Şirket'in merkezi Cemal Sahir Sokak Profilo Plaza A Blok Mecidiyeköy, İstanbul adresindedir. Şirket'in bütün faaliyetleri ağırlıklı olarak tek bir coğrafi bölgede (Türkiye), 19 farklı ilde olmak üzere 31 şube ile ve tek bir ticari alanda (faktoring) yürütülmektedir.

Şirket'in kuruluşunda 7.500 TL sermayesi bulunmaktadır. Şirketin 31 Aralık 2017 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 2016 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 muhasebeleştirmektedir.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değer farkı k/z' yansıtılan finansal varlıklar 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 26 Şubat 2018 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.

31 Aralık 2017 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 karşılaştırmalılığı sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır.

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

2.4 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2017 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 2017 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017'de, TMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler, Şirket'in, finansal tablo kullanıcılarının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülüklerdeki değişiklikleri değerlendirebilmeleri için gerekli açıklamaları, nakit akışlarından kaynaklanan değişiklikleri ve nakit akışı yaratmayan değişiklikleri içerecek şekilde sunması için TMS 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. Şirket'in bu değişiklikleri ilk kez uygulamasında, önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgi sunulmasına gerek yoktur.

31 Aralık 2017 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 12 Gelir Vergileri: Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Muhasebeleştirilmesi (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017'de, TMS 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. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

KGK Aralık 2017'de, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

- TFRS 12 "Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar": Bu değişiklik, işletmenin, TFRS 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.

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

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 konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2017 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 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

KGK Eylül 2016'da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayınlanan 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 hasılatı 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. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu standardın Şirket finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmayacaktır.

TFRS 9 Finansal Araçlar

KGK, Ocak 2017'de TFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai haliyle yayınlamış olup Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman şirketleri BDDK muhasebe ve finansal raporlama mevzuatına göre hazırlanan mali tablolarını geçmiş dönemlerde olduğu gibi 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 hazırlayacak olup, TFRS 9 etkisi mali tablolara yansıtılmayacaktır.

TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler);

KGK Aralık 2017'de, TFRS 4 'Sigorta Sözleşmeleri' standardında değişiklikler yayımlamıştır. TFRS 4'te yapılan değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: 'örtülü yaklaşım (overlay approach)' ve 'erteleyici yaklaşım (deferral approach)'. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

KGK'nın 19 Aralık 2017'de yayımladığı 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.

31 Aralık 2017 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)

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.

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

KGK Aralık 2017'de, TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili TFRS 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.

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.

TMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar"da yapılan değişiklikler (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017'de, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Söz konusu değişiklikler, iştirak veya iş ortaklığındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan iştirak veya iş ortaklığındaki uzun vadeli yatırımlar için TFRS 9 Finansal Araçları uygulayan işletmeler için açıklık getirmektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar uyarınca muhasebeleştirilen iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımları kapsamamaktadır. Söz konusu değişiklikle KGK, TFRS 9'un sadece şirketin özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirdiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9'u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirmede ve özü itibari ile ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulayacaktır.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir

Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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

KGK Aralık 2017'de, TMS 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.

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

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

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2017 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 – 2014-2016 Dönemi

KGK Aralık 2017'de, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

- TFRS 1 "Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması": Bu değişiklik, bazı TFRS 7 açıklamalarının, TMS 19 geçiş hükümlerinin ve TFRS 10 Yatırım İşletmeleri'nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.
- TMS 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 TFRS 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 finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

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.

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.

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

UMSK Ocak 2016'da UFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayınlamıştır. 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.

31 Aralık 2017 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)

UFRYK 23 Gelir Vergisi Muameleleri Konusundaki Belirsizlikler

Yorum, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, "UMS 12 Gelir Vergileri"nde yer alan muhasebeleştirme ve ölçüm gereksinimlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

- (a) işletmenin belirsiz vergi muamelelerini ayrı olarak değerlendirip değerlendirmediklerini;
- (b) işletmenin vergi muamelelerinin vergi otoriteleri tarafından incelenmesi konusunda yapmış olduğu varsayımları;
- (c) işletmenin vergilendirilebilir karını (vergi zararını), vergi matrahını, kullanılmamış vergi zararlarını, kullanılmamış vergi indirimlerini ve vergi oranlarını nasıl belirlediğini; ve
- (d) işletmenin bilgi ve koşullardaki değişiklikleri nasıl değerlendirdiğini

ele almaktadır.

Yorum, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu yorumu erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır. İşletme, ilk uygulamada, bu yorumu UMS 8'e uygun olarak geriye dönük, ya da ilk uygulama tarihinde birikmiş etkiyi geçmiş yıl kar zararının (veya uygunsa, özkaynak kaleminin diğer bir unsurunun) açılış bakiyesine bir düzeltme olarak kaydetmek suretiyle geriye dönük olarak uygulayabilir.

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

UFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

UMSK, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan UFRS 17'yi yayımlamıştır. UFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir UFRS 17, 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (UFRS 9 Değişiklik)

Ekim 2017'de, UMSK, bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için UFRS 9 Finansal Araçlar'da ufak değişiklikler yayınlamıştır.

UFRS 9'u uygulayan işletme, erken ödenebilir finansal varlığı, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar yansıtılan varlık olarak ölçmektedir. Değişikliklerin uygulanması ile, belirli koşulların sağlanması durumunda, işletmeler negatif tazminli erken ödenebilir finansal varlıkları itfa edilmiş maliyetinden ölçebileceklerdir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2017 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)

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

UMSK Aralık 2017'de, "IFRS Yıllık İyileştirmeler, 2015-2017 Dönemi"ni yayınlamıştır.

- UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar — UFRS 3'teki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. UFRS 11'deki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.
- UMS 12 Gelir Vergileri — Değişiklikler, temettülere (kar dağıtımı) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.
- UMS 23 Borçlanma Maliyetleri — Değişiklikler, ilgili varlık amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma geldikten sonra ödenmemiş özel borçlanmaların bulunması durumunda, ilgili borcun şirketin genellikle genel borçlanmalarındaki aktifleştirme oranını belirlerken borçlandığı fonların bir parçası durumuna geldiğine açıklık getirmektedir.

Şirket, genel olarak bilanço ve özkaynak üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme (UMS 19 Değişiklikler)

UMSK Şubat 2018'de muhasebe uygulamalarını uyumlu hale getirmek ve karar verme sürecinde konuya ilişkin daha fazla bilgi sağlamak için UMS 19 Değişiklikler "Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme"yi yayınlamıştır. Değişiklik; planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme gerçekleştikten sonra yıllık hesap döneminin kalan kısmı için tespit edilen hizmet maliyetinin ve net faiz maliyetinin güncel aktüeryal varsayımları kullanarak hesaplanmasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu değişiklikleri erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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.

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2017 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)

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.

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 değer 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:

Bir özellikli varlığın elde edilmesi ile doğrudan ilişkilendirilebilen borçlanma maliyetleri haricindeki 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.

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2017 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 varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

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

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz 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 %100 karşılık ayırmıştır. Muhasebenin temel ilkeleri arasında yer alan "Tutarlılık İlkesi" ile paralel bir şekilde Şirket, 2017 yılı itibarıyla de takipteki alacaklarına %100 karşılık ayırmaya devam etmektedir.

31 Aralık 2017 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)

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.

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlığının detayı Bölüm 1, 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.

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2017 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)

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.

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.

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2017 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)

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.

Şirket tarafından kullanılan 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
ABD Doları	3,7719	3,5192
Avro	4,5155	3,7099

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.

31 Aralık 2017 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:

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.

31 Aralık 2017 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, Türkiye’de ve sadece faktoring işletmeciliği alanında faaliyet göstermektedir. Ayrıca Şirket’in faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından finansal performansları ayrı takip edilen bölümleri bulunmamaktadır. Bu nedenlerle, faaliyet bölümlerine göre raporlama yapılmamıştır.

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.

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2017 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)

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.

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. 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 olduğu 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 2017 tarihi itibarıyla Şirket dönem sonu finansal tablolarında 10.703 TL tutarında net ertelenmiş vergi varlığı yansıtmıştır. Söz konusu ertelenmiş vergi varlığının 6.299 TL tutarındaki kısmı taşınan mali zarar üzerinden ayrılmıştır.

31 Aralık 2017 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 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 yasalasmış 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.

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 2017 tarihi itibarıyla net 10.703 TL ertelenmiş vergi varlığı bulunmaktadır (31 Aralık 2016 – 13.286 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 15.593 TL (31 Aralık 2016: 18.515 TL) tutarında özel karşılık ayırmıştır. Şirket, dönem içerisinde 7.228 TL tutarındaki takipteki faktoring alacağını 38 TL'ye varlık yönetim şirketine satmıştır. (Dipnot: I.4).

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

I. Bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar

1. Nakit değerler ve bankalar

	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Kasa	-	-	1	-
Bankalar	892	233	1.854	722
-Vadeli mevduatlar	-	-	-	-
-Vadesiz mevduatlar	892	233	1.854	722
	892	233	1.855	722

Nakit akım tablosu hazırlanmasında kullanılan gelir reeskontları hariç orijinal vadesi üç aydan kısa olan nakit ve nakit benzeri değerlerin 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla tutarı 1.125 TL'dir (31 Aralık 2016: 2.577 TL).

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in vadeli mevduatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

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

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	-	-
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	23	7
Gerçeğe uygun değer farkı k/z'a yansıtılan finansal varlıklar	23	7

3. Satılmaya hazır finansal varlıklar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2016 - Bulunmamaktadır).

4. Faktoring alacakları ve takipteki alacaklar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli faktoring alacakları	673.398	393.122
Takipteki faktoring alacakları	15.593	18.825
Diğer faktoring alacakları	1.289	1.819
Brüt faktoring alacakları	690.280	413.766
Özel karşılıklar	(15.593)	(18.515)
Kazanılmamış faiz gelirleri	(34.915)	(17.827)
Faktoring Alacakları, Net	639.772	377.424

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 2017 itibarıyla 752.130 TL'dir (31 Aralık 2016: 420.917 TL). Bu çek ve senetler nazım hesaplarda takip edilmektedir.

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2017 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)

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla net yurtiçi faktoring alacaklarının 639.772 TL'si (31 Aralık 2016: 377.424 TL) kabil-i rücu (riski üstlenilmeyen) işlemlerden oluşmuştur.

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Brüt Faktoring Alacakları		
Sabit oranlı	690.280	413.766
Değişken oranlı	-	-
	690.280	413.766

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

31 Aralık 2017 itibarıyla toplam 673.327 TL tutarındaki faktoring alacaklarının tümü kısa vadeli (31 Aralık 2016: 393.122 TL).

Faktoring alacakları aşağıdaki gibi analiz edilebilir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış	639.772	377.114
Değer düşüklüğüne uğramış	15.593	18.825
Brüt	655.365	395.939
(Eksi): Değer düşüklüğü karşılığı	(15.593)	(18.515)
Net faktoring alacakları	639.772	377.424

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla takipteki faktoring alacakların gecikme süreleri ve ayrılan özel karşılık tutarları aşağıdaki gibidir.

	Takipteki Faktoring Alacakları	Ayrılan Karşılık
0-3 ay	2.146	2.146
3-6 ay	1.101	1.101
6-12 ay	1.501	1.501
12 ay+	10.845	10.845
Toplam	15.593	15.593

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

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2017 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 2017	31 Aralık 2016
1 Ocak 2017	18.515	28.025
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı	7.376	8.299
Dönem içinde serbest kalan karşılık tutarı	(3.108)	(7.466)
Dönem içinde satılan takipteki faktoring alacakları(*)	(7.190)	(10.343)
Brüt takipteki alacak satışı	(7.228)	(10.398)
Takipteki alacak satış karı	38	55
31 Aralık 2017	15.593	18.515

(*) Şirket, 31 Mart 2017 tarihinde 5.455 TL'lik takipteki alacağını paylaşımsız olarak Hayat Varlık şirketine devretmiştir. Şirket, 29 Aralık 2017 tarihinde, toplam tutarı 1.773 TL olan takipteki alacaklarını paylaşımsız olarak Hayat Varlık şirketine devretmiştir. Şirket, önümüzdeki dönemlerde, devri yapılan takipteki alacaklarına ilişkin herhangi bir tahsilat öngörmemektedir.

Brüt faktoring alacaklarının 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla sektör dağılımı aşağıdaki gibidir:

(%)	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
1 İnşaat	18,8%	17,5%
2 Metal ve metal ürünleri	11,5%	12,0%
3 Gıda	8,0%	8,1%
4 Tekstil	7,9%	8,7%
5 Orman ürünleri	7,4%	7,0%
6 Makine teçhizat	6,4%	7,1%
7 Ulaşım	5,9%	6,3%
8 Elektrik/elektrik malzemeler	5,7%	6,5%
9 Hizmet	5,6%	4,0%
10 Plastik ve plastik ürünler	3,8%	3,7%
11 Kimya ve kimya ürünleri	3,3%	3,2%
12 Ulaşım araçları imalat ve yan sanayi	3,0%	3,2%
13 Tarım ve tarım ürünleri	2,3%	1,9%
14 Kağıt ve kağıt ürünleri	1,9%	2,6%
15 Diğer	8,5%	8,2%
Toplam	100%	100%

5. Finansman kredileri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2016 - Bulunmamaktadır).

6. Kiralama işlemlerinden alacaklar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2016 - Bulunmamaktadır).

7. Riskten korunma amaçlı türev finansal varlıklar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2016 - Bulunmamaktadır).

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2017 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 2017 açılış bakiyesi	-	9.997	6.304	16.301
Alımlar	1	4.978	1.695	6.674
Çıkışlar		(32)	(173)	(205)
31 Aralık 2017 kapanış bakiyesi	1	14.943	7.826	22.770
<u>Birikmiş amortisman</u>				
1 Ocak 2017 açılış bakiyesi	-	5.216	2.660	7.876
Dönem amortismanı	-	2.179	1.189	3.368
Çıkışlar	-	(9)	(61)	(70)
31 Aralık 2017 kapanış bakiyesi	-	7.386	3.788	11.174
31 Aralık 2017 net defter değeri	1	7.557	4.038	11.596

	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

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2017 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 2017	31 Aralık 2016
<u>Maliyet</u>		
1 Ocak açılış bakiyesi	5.734	4.466
Alımlar	1.024	1.268
ArGe yapılmakta olan yatırım	949	-
Çıkışlar	(17)	-
31 Aralık kapanış bakiyesi	7.690	5.734
<u>Birikmiş amortisman</u>		
1 Ocak açılış bakiyesi	1.271	749
Dönem amortismanı (*)	720	522
Çıkışlar	-	-
31 Aralık kapanış bakiyesi	1.991	1.271
31 Aralık net defter değeri	5.699	4.463

(*) Yapılmakta olan yatırımlara ait dönem amortisman gideri genel yönetim giderleri altında diğer kalemi altında gösterilmiştir.

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.

1 Ocak 2018 tarihinden itibaren 3 yıl için geçerli vergi oranı %22 olarak değiştiği için, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamasında, 3 yıl içinde (2018, 2019 ve 2020 yılları içinde) gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçici farklar için %22 vergi oranı kullanılmıştır. Ancak, 2020 yılından sonrası için geçerli kurumlar vergisi oranı %20 olduğu için, 2020 sonrası gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçici farklar için %20 vergi oranı kullanılmıştır.

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2017 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)

31 Aralık 2017 ve 2016 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		Ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü)	
	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kazanılmamış faiz gelirleri	34.968	17.827	7.693	3.565
Taşınan mali zararlar(*)	28.634	54.713	6.299	10.943
Başarı primi için ayrılan karşılık	1.797	1.370	395	274
İzin karşılığı	656	425	144	85
Kıdem tazminatı karşılığı	498	362	110	72
Türev işlemler gider tahakkukları	24	282	5	56
Özel karşılıklar	1.619	2.585	324	517
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların				
Kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark	(5.800)	(4.902)	(1.160)	(980)
Finansal borçlar değerlendirme farklılıkları	(88)	(21)	(19)	(4)
Türev işlemler gelir tahakkukları	(23)	(7)	(5)	(1)
AR-GE yapılmakta olan yatırımlar	(949)	-	(190)	-
Diğer(**)	(13.152)	(6.203)	(2.893)	(1.241)
Ertelenen vergi varlıkları	48.184	66.431	10.703	13.286
Ertelenen vergi (yükümlülüğü)/varlığı, net	48.184	66.431	10.703	13.286

(*) Taşınan mali zararların 5.536 TL'si 2014 yılından, 23.098 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.

Ertelenmiş vergi varlıkları hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	13.286	9.670
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(2.587)	3.624
Özkaynaklar altında muhasebeleşen tutar (*)	4	(8)
Toplam	10.703	13.286

(*) Söz konusu tutara ilişkin detaylı açıklama için bakınız: Bölüm 2, Not:10 Borç ve gider karşılıkları.

11. Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin varlıklar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2016 - Bulunmamaktadır).

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

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

12. Peşin ödenmiş giderler

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kredi komisyon giderleri (*)	9.123	3.209
Sigorta giderleri	451	377
Peşin ödenmiş satıcı giderleri	396	541
Diğer giderler	204	32
Toplam	10.174	4.159

(*) EBRD'ye ödenen peşin ödenen komisyon tutarı, faktoring firmalarına ödenen peşin faiz kesintileri ile bankalardan kullanılan kredi işlemlerine ait kullanım anında ödenen peşin ödenmiş faiz giderlerinden oluşmaktadır.

13. Diğer aktifler

	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Mahkemelere verilen nakit teminatlar	280	-	300	-
Satıcı avansları	325	-	239	-
Diğer muhtelif alacaklar	843	132	549	82
<i>Personelden alacaklar</i>	60	-	31	-
<i>Ayniyat mevcudu</i>	2	-	1	-
<i>Diğer muhtelif alacaklar(*)</i>	781	132	517	82
	1.448	132	1.088	82

(*) 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 2017 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 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Finansal kiralama borçları	3.773	-	1.020	-
Ertelenmiş finansal kiralama giderleri(-)	(483)	-	(111)	-
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	3.290	-	909	-

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla kiralama işlemlerinden borçların vadeleri aşağıdaki gibidir:

Finansal Kiralama Borçları	Brüt	Net
31 Aralık 2018	1.794	1.469
31 Aralık 2019	1.655	1.513
31 Aralık 2020	324	308
Toplam	3.773	3.290

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

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

2. Türev finansal araçlar

31 Aralık 2017	Nominal Tutar	Rayiç Değer	
		Varlıklar	Yükümlülükler
Alım satım amaçlı türev araçlar			
Forward işlemler	2.294	23	24
Riskten korunma amaçlı türev araçlar			
Forward işlemler	-	-	-
Toplam	2.294	23	24

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2017 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 (devamı)

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

3. Alınan krediler

	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Alınan Krediler	213.993	-	103.949	-
Toplam	213.993	-	103.949	-

	Faiz Oranı	31 Aralık 2017		
		Uzun Vadeli	Kısa Vadeli	Tutar
TL	%16,20-%20,50	50.220	163.773	213.993

31 Aralık 2017		Sabit	Değişken
Alınan Krediler		84.444	129.549
Toplam		84.444	129.549

	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

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2017 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 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Faktoring işlemlerinden borçlar	389.689	-	249.334	-
Toplam	389.689	-	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

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2016 - Bulunmamaktadır).

6. Muhtelif borçlar

	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Tedarikçilere borçlar	586	-	482	-
Sigorta borçları	108	-	92	-
Diğer	52	-	31	-
Toplam	746	-	605	-

7. Diğer yabancı kaynaklar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2016 - Bulunmamaktadır).

8. Riskten korunma amaçlı türev finansal yükümlülükler

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2016 - Bulunmamaktadır).

9. Ödenecek vergi ve yükümlülükler

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
	TP	TP
Ödenecek gelir vergisi	520	428
Ödenecek SGK primleri	1.326	905
Ödenecek BSMV	975	538
Ödenecek damga vergisi	21	13
Ödenecek KDV	8	4
Diğer	84	-
Toplam	2.934	1.888

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2017 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 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı aşağıdaki gibidir:

Borç ve gider karşılıkları	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Başarı prim karşılığı	1.797	1.370
Kıdem tazminatı karşılığı	498	362
İzin karşılığı	656	425
Diğer gider karşılıkları	298	103
Toplam	3.249	2.260

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.

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 2017	31 Aralık 2016
İskonto oranı (%)	%4,69	% 4,50
Emeklilik olasılığına ilişkin sirkülasyon oranı (%)	%86,72	% 89,80

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 2017 tarihinden itibaren geçerli olan 4.732,48 TL (tam TL tutardır) (31 Aralık 2016: 4.297,21 TL, tam TL tutardır) üzerinden hesaplanmaktadır.

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2017 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 2017 tarihi itibarıyla aktüeryal kayıp bakiyesi 24 TL'dir (31 Aralık 2016: 44 TL aktüeryal kazanç). 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 itibarıyla kıdem karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Kıdem tazminatı karşılığı	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Dönem başı	362	183
Ödenen kıdem tazminatı	(159)	(200)
Dönem gideri	42	214
Hizmet maliyeti	229	209
Aktüeryal (Kazanç) / Kayıp	24	(44)
Dönem sonu	498	362

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 itibarıyla başarı prim karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Dönem başı	1.370	1.015
Dönem içinde ödenen	(1.771)	(752)
Dönem içinde ayrılan	2.198	1.107
Dönem sonu	1.797	1.370

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 itibarıyla izin karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Dönem başı	425	303
Dönem içinde ayrılan	231	122
Dönem sonu	656	425

11. Ertelenmiş vergi borcu

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2016 - Bulunmamaktadır).

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

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2016 - Bulunmamaktadır).

13. Sermaye benzeri krediler

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2016 - Bulunmamaktadır).

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2017 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 (2016: 107.320 TL) olup her biri 1 tam TL nominal değerli 107.320.442 (2016: 107.320.442) adet hisseye bölünmüştür.

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

Sermaye	(%)	31 Aralık 2017	(%)	31 Aralık 2016
Vector Yatırım Holding A.Ş.	100%	107.320	100%	107.320
Diğer	<1	<1	<1	<1
Toplam		107.320		107.320

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 2017 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 2016 - Bulunmamaktadır).

2. Riski üstlenilmeyen faktoring işlemleri

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in 41.322 TL tutarında riski üstlenilmeyen faktoring işlemi bulunmaktadır (31 Aralık 2016 – 31.894 TL).

3. Alınan teminatlar

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in 14.550.042 TL tutarında faktoring alacaklarına karşılık finansman senedi teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2016 – 8.645.224 TL).

4. Verilen teminatlar

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, mahkemelere verilmiş teminat mektuplarının toplamı 4.198 TL (31 Aralık 2016 – 3.384 TL).

5. Taahhütler

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in taahhütleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2016 - Yoktur).

6. Türev finansal araçlar

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in 2.294 TL tutarında forward işlemi bulunmaktadır (31 Aralık 2016 – 4.826 TL).

7. Emanet kıymetler

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in 752.130 TL tutarında emanet kıymetleri bulunmaktadır (31 Aralık 2016 – 420.917 TL)

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2017 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 2017	31 Aralık 2016
Faktoring faiz gelirleri	132.630	74.317
Faktoring diğer gelirler	23.984	13.462
	156.614	87.779

2. Esas faaliyet giderleri

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Personel giderleri	33.581	24.311
Aylık ve ücretler	25.203	18.218
İşveren yükümlülükleri	3.881	2.692
Yemek giderleri	1.628	1.167
Prim ve ikramiyeler	1.200	1.000
Sosyal yardımlar	735	568
Yasal tazminatlar	240	342
Eğitim giderleri	441	147
Diğer personel giderleri	216	148
Ulaşım giderleri	29	24
Yolluk ödemeler	8	5
Ofis giderleri	5.014	4.041
Hizmet, müşavirlik, bilirkişi giderleri	1.832	1.992
Amortisman giderleri	4.066	3.058
Halkla ilişkiler ve reklam giderleri	2.349	1.625
Taşıt giderleri	3.963	1.542
Bilgi işlem giderleri	1.315	1.490
Haberleşme giderleri	847	685
Seyahat temsil ağırlama giderleri	467	267
Diğer genel yönetim giderleri(*)	2.321	2.541
	55.755	41.552

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

31 Aralık 2017 itibarıyla Şirket 31 şubede hizmet vermektedir (31 Aralık 2016: 22 şube). 31 Aralık 2016'te 328 olan personel sayısı, 31 Aralık 2017 sonu itibarıyla 437'ye çıkmıştır.

31 Aralık 2017 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 2017 yılı için %20'dir (2016: %20). Ancak Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen Geçici 10'ncu madde uyarınca %20 oranındaki kurumlar vergisi, kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanacaktır. 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 (temettü) 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 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait gelir tablolarında yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Cari yıl kurumlar vergisi gideri	-	-
Ertelenen vergi geliri/(gideri)	(2.587)	3.624
Toplam vergi geliri	(2.587)	3.624

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2017 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 2017	31 Aralık 2016
Kambiyo işlemleri karı	1.417	1.471
Temerrüt faiz gelirleri	218	209
Türev işlemler karı	178	74
Bankalardan alınan faiz gelirleri	57	84
Diğer	3.704	8.250
<i>Takipteki alacaklardan tahsilatlar</i>	<i>3.108</i>	<i>7.466</i>
<i>Diğer gelirler(*)</i>	<i>596</i>	<i>784</i>
	5.574	10.088

(*) 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, 2017 yılında takip portföyde yer alan müşterilerden yapılan toplam tahsilat tutarını içermektedir.

5. Finansman giderleri

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kullanılan kredilere verilen faizler	29.617	19.718
Faktoring işlemlerinden borçlara verilen faizler	46.850	19.750
Finansal kiralama giderleri	381	163
İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler	-	1.157
Verilen ücret ve komisyonlar	3.758	1.868
Diğer faiz giderleri	-	-
	80.606	42.656

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 2017 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 2017		31 Aralık 2016	
	Nominal Orijinal tutar	Nominal TP	Nominal Orijinal tutar	Nominal TP
Swap ve vadeli döviz satım işlemleri				
ABD	518	2.038	856	2.966
AVRO	65	256	537	1.860
Toplam Satışlar		2.294		4.826

Türev Ürünler	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	Nominal Orijinal tutar	Nominal YP	Nominal Orijinal tutar	Nominal YP
Swap ve vadeli döviz alım işlemleri				
ABD	518	1.953	856	3.012
AVRO	65	292	537	1.993
Toplam Alışlar		2.245		5.005

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2017 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 2017	31 Aralık 2016
Diğer ilişkili kuruluşlarla işlemler (*)	164	146
	164	146

(*) İlişkili tarafa ödenen 164 TL'lik tutar, reklam giderleridir (31 Aralık 2016 : 146 TL).

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Sağlanan kısa vadeli faydalar	2.033	1.665
Toplam	2.033	1.665

Üst düzey yönetici tanımına, genel müdür ve genel müdür yardımcıları girmekte olup yıl içinde sağlanan fayda tutarı 2.033 TL'dir (31 Aralık 2016:1.665 TL).

İlişkili taraflardan alınan krediler

Şirketin ana hissedar Vector Yatırım Holding A.Ş.'nin ortağı EBRD ile 9 Haziran 2017 tarihi itibarıyla 3 yıl vadeli 25.000 TL tutarında kredi kullanımı gerçekleştirilmiştir. Faiz oranı %19,43'tür.

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2017 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 2017	Varlıklar	%	Yükümlülükler	%
Türkiye	640.920	100	556.776	92
Avrupa ülkeleri	-	-	50.220	8
	640.920	100	606.996	100

31 Aralık 2016	Varlıklar	%	Yükümlülükler	%
Türkiye	379.697	100	325.542	92
Avrupa ülkeleri	-	-	28.932	8
	379.697	100	354.474	100

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2017 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 2017		31 Aralık 2016	
	Faktoring alacakları	Bankalar	Faktoring alacakları	Bankalar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)				
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	639.772	1.125	377.114	2.576
- Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış (brüt defter değeri)	639.772	1.125	377.114	2.576
- 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)	15.593	-	18.825	-
- Değer düşüklüğü (-)	(15.593)	-	(18.515)	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar				

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2017 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 129.549 TL'lik kısmı değişken faiz oranlıdır.

Finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları:

	31 Aralık 2017			31 Aralık 2016		
	ABD\$ (%)	AVRO (%)	TL (%)	ABD\$ (%)	AVRO (%)	TL (%)
Aktifler						
Bankalar	-	-	12,52	-	-	9,62
Faktoring alacakları, net	27,53	28,46	28,07	27,73	28,50	27,40
Pasifler						
Finansal borçlar						
- yurt içi	-	-	17,38	-	-	14,41
- yurt dışı	-	-	19,43	-	-	14,95

Şirketin 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla sabit/değişken faiz oranlı varlık/yükümlülüklerinin dağılımı aşağıdaki gibidir;

31 Aralık 2017	Sabit	Değişken
Varlıklar	674.687	-
Bankalar	-	-
Faktoring Alacakları	674.687	-
Yükümlülükler	87.734	129.549
Banka Kredileri	84.444	129.549
Finansal Kiralama Borçları	3.290	-
Tahvil - Bono	-	-

Tam Faktoring A.Ş.

**31 Aralık 2017 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 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	-	-

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. 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 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir.

Likidite Tablosu

Aşağıdaki tablo, Şirket'in türev niteliğinde olmayan finansal varlık ve yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Aşağıdaki tablolar, Şirket'in varlık ve yükümlülüklerini tahsil etmesi ve ödemesi gereken en erken tarihlere göre hazırlanmıştır. Şirket'in ayrıca varlık ve yükümlülükleri üzerinden tahsil edilecek ve ödenecek faizler de aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir:

31 Aralık 2017	Sözleşme uyarınca nakit girişler / (çıkışlar) toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Kayıtlı Değeri				
Türev Olmayan Finansal Varlıklar					
Bankalar	1.125	1.125	1.125	-	-
Faktoring Alacakları	639.772	674.687	446.992	227.601	94
	640.897	675.812	448.117	227.601	94
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler					
Faktoring Borçları	389.689	389.689	261.219	128.461	9
Alınan Krediler	213.993	227.318	138.695	56.644	31.979
Finansal Kiralama Borçları	3.290	3.773	484	1.310	1.979
	606.972	620.780	400.398	186.415	33.967

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2017 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	Sözleşme uyarınca nakit girişler / (çıkışlar) toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
<u>Sözleşme Uyarınca Vadeler</u>	<u>Kayıtlı Değeri</u>				
Türev Olmayan Finansal Varlıklar					
Bankalar	2.577	2.577	2.577	-	-
Faktoring Alacakları	377.424	395.251	277.122	118.129	-
	380.001	397.828	279.699	118.129	-
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler					
Faktoring Borçları	249.334	249.334	191.801	57.533	-
Alınan Krediler	103.949	112.140	77.040	5.791	29.309
Finansal Kiralama Borçları	909	1.020	323	276	421
	354.192	362.494	269.164	63.600	29.730

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.

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2017 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)

Şirket'in 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2017	ABD Doları	Avro	Toplam
Varlıklar			
Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan FV(Net)	23	-	23
Bankalar	193	40	233
Faktoring Alacakları	1.738	223	1.961
Maddi Duran Varlıklar	-	-	-
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	-	-	-
Peşin Ödenmiş Giderler	5	-	5
Cari Dönem Vergi Varlığı	-	-	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	-	-	-
Diğer Aktifler	132	-	132
Toplam aktifler	2.091	263	2.354
Yükümlülükler			
Alım Satım Amaçlı Türev Yükümlülükler	23	1	24
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	23	1	24
Net bilanço pozisyonu	2.068	262	2.330
Net bilanço dışı işlemler pozisyonu	1.953	292	2.245
Net kapalı/(açık) pozisyon	115	(30)	85

31 Aralık 2016	ABD Doları	Avro	Toplam
Varlıklar	3.013	1.988	5.001
Yükümlülükler	216	66	282
Net bilanço pozisyonu	2.797	1.922	4.719
Net bilanço dışı işlemler pozisyonu	3.012	1.993	5.005
Net kapalı/(açık) pozisyon	(215)	(71)	(286)

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2017 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)

	Kar / Zarar		31 Aralık 2017 Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değer kazanması / kaybetmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	207	(207)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	207	(207)	-	-
Avro'nun TL karşısında %10 değer kazanması / kaybetmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	26	(26)	-	-
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	26	(26)	-	-
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)	233	(233)	-	-

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla yabancı para varlık ve yükümlülüklerinin TL'ye çevrilme kurları aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
AVRO	3,7719	3,7099
ABD\$	4,5155	3,5192

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.

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2017 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)

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

Finansal araçların gerçeğe uygun değer seviyeleri:

2017

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	-	-
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	23	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	-
Toplam varlıklar	-	23	-
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	24	-
Toplam yükümlülükler	-	24	-

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2017 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)

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	-

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 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirketin özkaynağının, toplam aktiflerine oranının asgari yüzde üç olarak tutturulması ve idame ettirilmesi zorunludur.

	2017	2016
Aktif toplamı	680.681	411.524
Toplam öz kaynak (B)	66.625	52.050
Toplam özkaynak/toplam aktif oranı (B/A)	%9,79	%12,65

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2017 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 – 2017 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

Şirket, 11 Ocak 2018 tarihinde %16.50 faizli, 6 ay vadeli, 30.000.000 TL nominal tutarlı bono ihracı gerçekleştirmiştir.