

Tam Faktoring Anonim Şirketi

**31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan
finansal tablolar ve bağımsız denetçi raporu**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Tam Faktoring Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Tam Faktoring Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2018 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar tablosu, kar 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 2018 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik, tebliğ ve genelgeleri ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yapılan açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS) hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

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

3) Kilit Denetim Konuları

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

Kilit Denetim Konusu	Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı
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 Dipnot 8'de açıklanmıştır.	Mevcut denetim prosedürlerimizin yanısıra denetim prosedürlerimiz, factoring alacaklarının tahsisi, muhasebeleştirilmesi, izlenmesi, kayıttan çıkarılması ile değer düşüklüğüne uğramış factoring alacaklarının ve bunlara ilişkin karşılıkların belirlenmesi için uygulamada olan anahtar kontrollerin operasyonel etkinliğinin değerlendirilmesini ve test edilmesini içermektedir. Ayrıca, 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.

4) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

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

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

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

5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

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

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.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlölükler

- 1) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2018 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 Emre Çelik'tir.

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



Emre Çelik, SMMM
Sorumlu Denetçi

1 Mart 2019
İstanbul, Türkiye

İçindekiler**Sayfa**

Finansal Durum Tablosu (Bilanço).....	1 - 4
Nazım Hesaplar Tablosu.....	5
Kar veya Zarar Tablosu.....	6-7
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu.....	8
Özkaynak Değişim Tablosu	9-10
Nakit Akış Tablosu.....	11
Kar Dağıtım Tablosu.....	12
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar.....	13 - 58

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla finansal durum tablosu (Bilanço)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

AKTİF KALEMLER		Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş		
			Cari Dönem (31 Aralık 2018)		
			TP	YP	Toplam
I. FİNANSAL VARLIKLAR (Net)			2.365	33	2.398
1.1 Nakit ve Nakit Benzerleri	4		2.365	33	2.398
1.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar			-	-	-
1.3 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	6		-	-	-
1.4 İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar			-	-	-
1.5 Türev Finansal Varlıklar	5		-	-	-
1.6 Takipteki Finansal Varlıklar			-	-	-
1.7 Özel Karşılıklar/Beklenen Zarar Karşılıkları (-)			-	-	-
II. KREDİLER (Net)	7		615.795	24	615.819
2.1 Faktoring Alacakları	7		615.499	24	615.523
2.1.1 İskontolu Faktoring Alacakları (Net)			615.499	24	615.523
2.1.2 Diğer Faktoring Alacakları			-	-	-
2.2 Finansman Kredileri			-	-	-
2.2.1 Tüketici Kredileri			-	-	-
2.2.2 Kredi Kartları			-	-	-
2.2.3 Taksitli Ticari Krediler			-	-	-
2.3 Kiralama İşlemleri			-	-	-
2.3.1 Kiralama İşlemlerinden Alacaklar (Net)			-	-	-
2.3.1.1 Finansal Kiralama Alacakları			-	-	-
2.3.1.2 Faaliyet Kiralaması Alacakları			-	-	-
2.3.1.3 Kazanılmamış Gelirler (-)			-	-	-
2.3.2 Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar			-	-	-
2.3.3 Kiralama İşlemleri İçin Verilen Avanslar			-	-	-
2.3.4 Kiralama İşlemlerine İlişkin Diğer Alacaklar			-	-	-
2.4 Takipteki Alacaklar (Net)	8		296	-	296
2.4.1 Takipteki Faktoring Alacakları			25.072	-	25.072
2.4.2 Takipteki Finansman Kredileri			-	-	-
2.4.3 Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar			-	-	-
2.4.4 Özel Karşılıklar (-)			(24.776)	-	(24.776)
2.5 Beklenen Zarar Karşılıkları (-)			-	-	-
III. ORTAKLIK YATIRIMLARI			-	-	-
3.1 İştirakler (Net)			-	-	-
3.1.1 Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenenler			-	-	-
3.1.2 Konsolide Edilmeyenler			-	-	-
3.2 Bağlı Ortaklıklar (Net)			-	-	-
3.2.1 Konsolide Edilmeyen Mali Ortaklıklar			-	-	-
3.2.2 Konsolide Edilmeyen Mali Olmayan Ortaklıklar			-	-	-
3.3 Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)			-	-	-
3.3.1 Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenenler			-	-	-
3.3.2 Konsolide Edilmeyenler			-	-	-
IV. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	9		15.765	-	15.765
V. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	10		9.137	-	9.137
VI. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)			-	-	-
VII. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI			-	-	-
VIII. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	11		7.783	-	7.783
IX. DİĞER AKTİFLER	13		23.118	190	23.308
ARA TOPLAM			673.963	247	674.210
X SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)	12		-	-	-
10.2 Satış Amaçlı			-	-	-
10.1 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin			-	-	-
AKTİF TOPLAMI			673.963	247	674.210

Not: 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından 2 Mayıs 2018 tarihinde yayımlanan "Finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketlerinin muhasebe uygulamaları ile finansal tabloları hakkında yönetmelikte değişiklik yapılmasına dair yönetmelik"te yer alan yeni finansal tablo formatına uygun olarak sunulmuştur. 2017 ve 2018 finansal tablolarının farklı mali tablo formatları üzerinden hazırlanmaları nedeniyle, 2017 finansal tabloları ayrı olarak verilmiştir.

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla finansal durum tablosu (Bilanço)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Not: 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından 2 Mayıs 2018 tarihinde yayımlanan "Finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketlerinin muhasebe uygulamaları ile finansal tabloları hakkında yönetmelikte değişiklik yapılmasına dair yönetmelik"te yer alan yeni finansal tablo formatına uygun olarak sunulmuştur. 2017 ve 2018 finansal tablolarının farklı mali tablo formatları üzerinden hazırlanmaları nedeniyle, 2017 finansal tabloları ayrı olarak verilmiştir.

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla finansal durum tablosu (Bilanço)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

PASİF KALEMLER		Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş		
			Cari Dönem (31 Aralık 2018)		
			TP	YP	Toplam
I.	ALINAN KREDİLER	14	186.903	-	186.903
II.	FAKTÖRİNG BORÇLARI	15	377.295	-	377.295
III.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR (NET)	16	5.102	-	5.102
3.1	Finansal Kiralama Borçları		5.774	-	5.774
3.2	Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-
3.3	Diğer		-	-	-
3.4	Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		(672)	-	(672)
IV.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	17	-	-	-
4.1	Bonolar		-	-	-
4.2	Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-
4.3	Tahviller		-	-	-
V.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-
VI.	TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	18	-	-	-
VII.	KARŞILIKLAR	19	4.787	-	4.787
7.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-
7.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		4.346	-	4.346
7.3	Genel Karşılıklar		-	-	-
7.4	Diğer Karşılıklar		441	-	441
VIII.	CARİ VERGİ BORCU		-	-	-
IX.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		-	-	-
X.	SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI		-	-	-
XI.	DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	20	9.248	-	9.248
	ARA TOPLAM		583.335	-	583.335
XII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-
12.1	Satış Amaçlı		-	-	-
12.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-
XIII.	ÖZKAYNAKLAR		90.875	-	90.875
13.1	Ödenmiş Sermaye	22	116.820	-	116.820
13.2	Sermaye Yedekleri		-	-	-
13.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-
13.2.2	Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-
13.2.3	Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-
13.3	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		145	-	145
13.4	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-
13.5	Kâr Yedekleri (87+88+89+90)		-	-	-
13.5.1	Yasal Yedekler		-	-	-
13.5.2	Statü Yedekleri		-	-	-
13.5.3	Olağanüstü Yedekler		-	-	-
13.5.4	Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-
13.6	Kâr veya Zarar		(26.090)	-	(26.090)
13.6.1	Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		(40.731)	-	(40.731)
13.6.2	Dönem Net Kâr veya Zararı		14.641	-	14.641
	PASİF TOPLAMI		674.210	-	674.210

Not: 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından 2 Mayıs 2018 tarihinde yayımlanan "Finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketlerinin muhasebe uygulamaları ile finansal tabloları hakkında yönetmelikte değişiklik yapılmasına dair yönetmelik"te yer alan yeni finansal tablo formatına uygun olarak sunulmuştur. 2017 ve 2018 finansal tablolarının farklı mali tablo formatları üzerinden hazırlanmaları nedeniyle, 2017 finansal tabloları ayrı olarak verilmiştir.

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla finansal durum tablosu (Bilanço)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

PASİF KALEMLER		Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş		
			Önceki Dönem		
			(31 Aralık 2017)		
			TP	YP	Toplam
I.	ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	24	24
II.	ALINAN KREDİLER	14	213.993	-	213.993
III.	FAKTÖRİNG BORÇLARI	15	389.689	-	389.689
IV.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	16	3.290	-	3.290
4.1	Finansal Kiralama Borçları		3.773	-	3.773
4.2	Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-
4.3	Diğer		-	-	-
4.4	Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		(483)	-	(483)
V.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	17	-	-	-
5.1	Bonolar		-	-	-
5.2	Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-
5.3	Tahviller		-	-	-
VI.	DİĞER BORÇLAR	20	746	-	746
VII.	DİĞER YABANCI KAYNAKLAR	20	-	-	-
VIII.	RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	18	-	-	-
8.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-
8.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-
8.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-
IX.	ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER	20	2.934	-	2.934
X.	BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	19	3.249	-	3.249
10.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-
10.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		2.951	-	2.951
10.3	Diğer Karşılıklar		298	-	298
XI.	ERTELENMİŞ GELİRLER	20	131	-	131
XII.	CARİ DÖNEM VERGİ BORCU		-	-	-
XIII.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		-	-	-
XIV.	SERMAYE BENZERİ KREDİLER		-	-	-
	ARA TOPLAM		614.032	24	614.056
XV.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)	21	-	-	-
15.1	Satış Amaçlı		-	-	-
15.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-
XVI.	ÖZKAYNAKLAR		66.625	-	66.625
16.1	Ödenmiş Sermaye	22	107.320	-	107.320
16.2	Sermaye Yedekleri		-	-	-
16.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-
16.2.2	Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-
16.2.3	Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-
16.3	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		36	-	36
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)
16.6.1	Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		(55.326)	-	(55.326)
16.6.2	Dönem Net Kâr veya Zararı		14.595	-	14.595
	PASİF TOPLAMI		680.657	24	680.681

Not: 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından 2 Mayıs 2018 tarihinde yayımlanan "Finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketlerinin muhasebe uygulamaları ile finansal tabloları hakkında yönetmelikte değişiklik yapılmasına dair yönetmelik"te yer alan yeni finansal tablo formatına uygun olarak sunulmuştur. 2017 ve 2018 finansal tablolarının farklı mali tablo formatları üzerinden hazırlanmaları nedeniyle, 2017 finansal tabloları ayrı olarak verilmiştir.

Tam Faktoring A.Ş.**31 Aralık 2018 tarih itibarıyla nazım hesaplar tablosu**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NAZIM HESAP KALEMLERİ		Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari dönem (31 Aralık 2018)			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki dönem (31 Aralık 2017)		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ	23	-	-	-	-	-	-
II.	RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ	24	47.791	101	47.892	41.250	72	41.322
III.	ALINAN TEMİNATLAR	25	20.925.897	-	20.925.897	14.550.042	-	14.550.042
IV.	VERİLEN TEMİNATLAR	26	42.799	-	42.799	4.198	-	4.198
V.	TAAHHÜTLER	27	-	-	-	-	-	-
5.1	Cayılmaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2	Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2.1	Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.1	Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.2	Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.2	Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
VI.	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR	28	-	-	-	2.294	2.245	4.539
6.1	Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	-	-	-	-	-
6.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.2	Alım Satım Amaçlı İşlemler		-	-	-	2.294	2.245	4.539
6.2.1	Vadeli Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	2.294	2.245	4.539
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	29	709.032	-	709.032	749.659	2.471	752.130
	NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		21.725.519	101	21.725.620	15.347.443	4.788	15.352.231

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıla ait kar veya zarar tablosu (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

GELİR VE GİDER KALEMLERİ		Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem (1 Ocak - 31 Aralık 2018)
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ	30	277.905
	FAKTÖRİNG GELİRLERİ	30	277.905
1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		243.881
1.1.1	İskontolu		243.834
1.1.2	Diğer		47
1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		34.024
1.2.1	İskontolu		34.024
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 (-)	33	172.445
2.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		54.556
2.2	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		105.036
2.3	Finansal Kiralama Giderleri		819
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		2.246
2.5	Diğer Faiz Giderleri		-
2.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		9.788
III.	BRÜT K/Z (I-II)		105.460
IV.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	31	71.836
4.1	Personel Giderleri		43.393
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		188
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-
4.4	Genel İşletme Giderleri		21.937
4.5	Diğer		6.318
V.	BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)		33.624
VI.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	32	10.687
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		1.068
6.2	Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler		-
6.3	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-
6.3.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılanlardan		-
6.3.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılanlardan		-
6.3.4	İlfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülenlerden		-
6.4	Temettü Gelirleri		-
6.5	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		3
6.6	Türev Finansal İşlemler Kârı		3.219
6.7	Kambiyo İşlemleri Kârı		6.397
6.8	Diğer		23.762
VII.	KARŞILIKLAR (-)	34	23.762
7.1	Özel Karşılıklar		-
7.2	Beklenen Zarar Karşılıkları		-
7.3	Genel Karşılıklar		-
7.4	Diğer		-
VIII.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	35	3.019
8.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-
8.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılanlar		-
8.1.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılanlar		-
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	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-
8.2.4	İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkları Değer Düşüş Giderleri		-
8.3	Türev Finansal İşlemlerden Zarar		682
8.4	Kambiyo İşlemleri Zararı		2.337
8.5	Diğer		-
IX.	NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)		17.530
X.	BİRLEŞME KÂRI		-
XI.	ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLARIN KÂRLARINDAN/ZARARLARINDAN PAYLAR		-
XII.	NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI		-
XIII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+...+XII)		17.530
XIV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (z)	36	(2.889)
14.1	Cari Vergi Karşılığı		-
14.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		(2.889)
14.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-
XV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII±XIV)		14.641
XVI.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-
16.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-
16.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Karları		-
16.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-
XVII.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-
17.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-
17.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Zararları		-
17.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-
XVIII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVI-XVII)		-
XIX.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (z)		-
19.1	Cari Vergi Karşılığı		-
19.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-
19.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-
XX.	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVIII±XIX)		-
XXI.	NET DÖNEM KAR/ZARARI (XV+XX)		14.641
	HİSSE BAŞINA KAZANÇ (tam TL)	37	-
	Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-
	SEYRELTİLMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ		-
	Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-

Not: 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından 2 Mayıs 2018 tarihinde yayımlanan "Finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketlerinin muhasebe uygulamaları ile finansal tabloları hakkında yönetmelikte değişiklik yapılmasına dair yönetmelik"te yer alan yeni finansal tablo formatına uygun olarak sunulmuştur. 2017 ve 2018 finansal tablolarının farklı mali tablo formatları üzerinden hazırlanmaları nedeniyle, 2017 finansal tabloları ayrı olarak verilmiştir.

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıla ait kar veya zarar tablosu (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

GELİR VE GİDER KALEMLERİ		Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem (1 Ocak- 31 Aralık 2017)
	ESAS FAALİYET GELİRLERİ	30	156.614
	FAKTORİNG GELİRLERİ	30	156.614
1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		132.630
1.1.1	İskontolu		132.249
1.1.2	Diğer		381
1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		23.984
1.2.1	İskontolu		23.984
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 (-)	33	80.606
2.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		29.617
2.2	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		46.850
2.3	Finansal Kiralama Giderleri		381
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		-
2.5	Diğer Faiz Giderleri		-
2.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		3.758
III.	BRÜT K/Z (I+II)		76.008
IV.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	31	55.755
4.1	Personel Giderleri		33.581
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		68
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-
4.4	Genel İşletme Giderleri		22.106
4.5	Diğer		-
V.	BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)		20.253
VI.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	32	5.574
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		57
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 Karı/Zararı Yanstılan 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 Karı		178
6.5.1	Türev Finansal İşlemlerden		178
6.5.2	Diğer		-
6.6	Kambiyo İşlemleri Karı		1.417
6.7	Diğer		3.922
VII.	TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	34	7.377
VIII.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	35	1.268
8.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-
8.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Karı/Zararı Yanstılan 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
8.4	Kambiyo İşlemleri Zararı		881
8.5	Diğer		-
IX.	NET FAALİYET K/Z (I+...+VI)		17.182
X.	BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK		-
XI.	NET PARASAL POZİSYON KARİ/ZARARI		-
XII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (VII+VIII+IX)		17.182
XIII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIGI (±)	36	(2.587)
13.1	Cari Vergi Karşılığı		-
13.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		(2.587)
13.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-
XIV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (X±XI)		14.595
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 KARŞILIGI (±)		-
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 KARİ/ZARARI (XII+XVII)		14.595

Not: 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından 2 Mayıs 2018 tarihinde yayımlanan "Finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketlerinin muhasebe uygulamaları ile finansal tabloları hakkında yönetmelikte değişiklik yapılmasına dair yönetmelik"te yer alan yeni finansal tablo formatına uygun olarak sunulmuştur. 2017 ve 2018 finansal tablolarının farklı mali tablo formatları üzerinden hazırlanmaları nedeniyle, 2017 finansal tabloları ayrı olarak verilmiştir.

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar

Tam Faktoring A.Ş.

**31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hesap dönemine ait
kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem (1 Ocak – 31 Aralık 2018)
I. DÖNEM KARI/ZARARI		14.641
II. DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		109
2.1 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		109
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	19	140
2.1.4 Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-
2.1.5 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	11	(31)
2.2 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		-
2.2.1 Yabancı Para Çevirim Farkları		-
2.2.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri		-
2.2.3 Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		-
2.2.4 Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		-
2.2.5 Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-
2.2.6 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-
III. TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)		14.750

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem (1 Ocak – 31 Aralık 2017)
I. DÖNEM KARI/ZARARI		14.595
II. DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		(20)
2.1 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(20)
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	19	(24)
2.1.4 Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-
2.1.5 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		4
2.1.5.1 Dönem Vergi Gideri/Geliri		-
2.1.5.2 Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	11	4
2.2 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		-
2.2.1 Yabancı Para Çevirim Farkları		-
2.2.2 Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri		-
2.2.3 Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		-
2.2.4 Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		-
2.2.5 Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-
2.2.6 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-
2.2.6.1 Dönem Vergi Gideri/Geliri		-
2.2.6.2 Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		-
III. TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)		14.575

Not: 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından 2 Mayıs 2018 tarihinde yayımlanan "Finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketlerinin muhasebe uygulamaları ile finansal tabloları hakkında yönetmelikte değişiklik yapılmasına dair yönetmelik"te yer alan yeni finansal tablo formatına uygun olarak sunulmuştur. 2017 ve 2018 finansal tablolarının farklı mali tablo formatları üzerinden hazırlanmaları nedeniyle, 2017 finansal tabloları ayrı olarak verilmiştir.

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait özkaynak değişim tablosu

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

	ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	Ödenmiş Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Kârları	Diğer Sermaye Yedekleri	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kar Yedekleri	Geçmiş Dönem Kârı / (Zararı)	Dönem Net Kar veya Zararı	Toplam Özkaynak
						1	2	3	4	5	6				
	CARİ DÖNEM (31 Aralık 2018)														
I.	Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	107.320	-	-	-	-	36	-	-	-	-	-	(55.326)	14.595	66.625
II.	TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1	Hataların Düzeltilmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.	Yeni Bakiye (I+II)	107.320	-	-	-	-	36	-	-	-	-	-	(55.326)	14.595	66.625
IV.	Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	109	-	-	-	-	-	-	-	109
V.	Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	9.500	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9.500
VI.	İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII.	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII.	Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX.	Sermaye Benzeri Krediler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X.	Diğer Değişiklikler Nedemiyle Artış /Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI.	Dönem Net Kârı veya Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14.641	14.641
XII.	Kâr Dağıtımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14.595	(14.595)	-
12.1	Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14.595	(14.595)	-
12.3	Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII)	116.820	-	-	-	-	145	-	-	-	-	-	(40.731)	14.641	90.875

Not: 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından 2 Mayıs 2018 tarihinde yayımlanan "Finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketlerinin muhasebe uygulamaları ile finansal tabloları hakkında yönetmelikte değişiklik yapılmasına dair yönetmelik"te yer alan yeni finansal tablo formatına uygun olarak sunulmuştur. 2017 ve 2018 finansal tablolarının farklı mali tablo formatları üzerinden hazırlanmaları nedeniyle, 2017 finansal tabloları ayrı olarak verilmiştir.

1 Duran varlıklar birikmiş yeniden değerlendirme artışları/azalışları,

2 Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları,

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

4 Yabancı para çevrim farkları,

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

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

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait özkaynak değişim tablosu (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Yedekleri	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi iptal Kârları	Diğer Sermaye Yedekleri	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kar Yedekleri	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Olağanüstü Yedekler	Diğer Kar Yedekleri	Dönem Kârı / (Zararı)	Geçmiş Dönem Kârı / (Zararı)	Dönem Net Kar veya Zararı	Toplam Özkaynak
							1	2	3	4	5	6									
	ÖNCEKİ DÖNEM																				
I.	(31 Aralık 2017)																				
II.	Dönem Başı Bakiyesi	107.320	-	-	-	-	-	56	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(55.326)	(63.073)	7.747	52.050
2.1	TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Hataların Düzeltilmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.	Yeni Bakiye (I+II)	107.320	-	-	-	-	-	56	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(55.326)	(63.073)	7.747	52.050
IV.	Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	(20)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(20)
V.	Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI.	İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII.	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII.	Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX.	Sermaye Benzeri Krediler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X.	Diğer Değişiklikler Nedemiyle Artış /Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI.	Dönem Net Kârı veya Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14.595	-	14.595	14.595
XII.	Kâr Dağıtımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.747	(7.747)	-
12.1	Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.747	(7.747)	-
12.3	Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII)	107.320	-	-	-	-	-	36	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(40.731)	(55.326)	14.595	66.625

Not: 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından 2 Mayıs 2018 tarihinde yayımlanan "Finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketlerinin muhasebe uygulamaları ile finansal tabloları hakkında yönetmelikte değişiklik yapılmasına dair yönetmelik"te yer alan yeni finansal tablo formatına uygun olarak sunulmuştur. 2017 ve 2018 finansal tablolarının farklı mali tablo formatları üzerinden hazırlanmaları nedeniyle, 2017 finansal tabloları ayrı olarak verilmiştir.

1 Duran varlıklar birikmiş yeniden değerlendirme artışı/azalışları,

2 Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları,

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

4 Yabancı para çevirim farkları,

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

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

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Tam Faktoring A.Ş.**31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıla 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 2018)	Bağımsız Denetimden Geçmiş (1 Ocak - 31 Aralık 2017)
A.	ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
1.1	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		50.212	33.180
1.1.1	Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		244.949	132.687
1.1.2	Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		(169.599)	(76.467)
1.1.3	Alınan Temettüleri		-	-
1.1.4	Alınan Ücret ve Komisyonlar		34.024	23.984
1.1.5	Elde Edilen Diğer Kazançlar		9.619	814
1.1.6	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar		5.210	3.108
1.1.7	Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(43.682)	(33.581)
1.1.8	Ödenen Vergiler / Ertelenmiş Vergi		-	1.046
1.1.9	Diğer		(30.309)	(18.411)
1.2	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		(39.378)	(22.755)
1.2.1	Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		(4.723)	(269.725)
1.2.2	Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış		(7.880)	(6.437)
1.2.3	Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		(12.394)	140.355
1.2.3	Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		1.812	2.381
1.2.4	Alınan Kredilerde Net Artış (Azalış)		(29.936)	110.044
1.2.5	Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		13.743	627
I.	Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		10.834	10.425
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	9,10	(9.573)	(7.698)
2.4	Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		12	222
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		(9.561)	(7.476)
C.	FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
3.1	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		30.000	-
3.2	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		(30.000)	-
3.3	İhraç Edilen Sermaye Piyasası Araçları		-	-
3.4	Temettü Ödemeleri		-	-
3.5	Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	(381)
3.6	Diğer		-	(4.020)
III.	Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		-	(4.401)
IV.	Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		-	-
V.	Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış/Azalış		1.273	(1.452)
VI.	Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	4	1.125	2.577
VII.	Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	4	2.398	1.125

(*) 31/12/2018 itibarıyla Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar ve İfade Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar sırasıyla Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar ve Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar'ı ifade etmektedir.

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Tam Faktoring A.Ş.**1 Ocak – 31 Aralık 2018 hesap dönemine ait kar dağıtım tablosu***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)*

		Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2017
I.	DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI (*)		
1.1	DÖNEM KÂRI	17.530	17.182
1.2	ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	(2.889)	(2.587)
1.2.1	Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)		-
1.2.2	Gelir Vergisi Kesintisi		-
1.2.3	Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler	(2.889)	(2.587)
A.	NET DÖNEM KÂRI (1.1-1.2)	14.641	14.595
1.3	GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)	(40.731)	(55.326)
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 (%)	-	-

(*) 2018 ve 2017 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 2018 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

Tam Faktoring Anonim Şirketi ("Şirket") 21 Kasım 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 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in ana ortağı Vector Yatırım Holding A.Ş.'dir. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket'te çalışan sayısı 500'dür. (31 Aralık 2017: 437). Şirket'in merkezi Cemal Sahir Sokak Profilo Plaza A Blok Mecidiyeköy, İstanbul adresindedir. Şirket'in bütün faaliyetleri ağırlıklı olarak tek bir coğrafi bölgede (Türkiye), 21 farklı ilde olmak üzere 33 şube ile ve tek bir ticari alanda (faktoring) yürütülmektedir.

Şirket'in kuruluşunda 7.500 TL sermayesi bulunmaktadır. Şirketin 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla toplam sermayesini oluşturan 116.820 TL'lik tutar, 20 Temmuz 2012 tarihinde 7.500 TL, 31 Ekim 2012 tarihinde 59.500 TL, 10 Aralık 2012 tarihinde 7.820 TL, 1 Temmuz 2016 tarihinde 25.000 ve son olarak 7 Haziran 2018 tarihinde 9.500 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, finansal tablolarını Bin Türk Lirası ("TL") olarak, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik ile Kamuya Açıklanacak Finansal Tabloların Biçim ve İçeriği Hakkında Tebliğ" ("Finansal Tablolar Tebliği") çerçevesinde Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlara uygun olarak hazırlamıştır. Finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketlerinin finansal tabloları BDDK tarafından anılan şirketlere yönelik belirlenen formatlara göre hazırlanarak kamuya ilan edilir.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılan türev finansal araçlar haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

Finansal tabloların onaylanması:

1 Ocak - 31 Aralık 2018 hesap dönemine ait finansal tablolar, 1 Mart 2019 tarihinde yönetim kurulu tarafından 2019/9 sayılı karar ile onaylanmış ve 1 Mart 2019 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un ve bazı düzenleyici kuruluşların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2.1.2 Geçerli ve Raporlama Para Birimi

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

2.1.3 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.

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1.4 İşletmenin Sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.1.5 Karşılaştırmalı Bilgiler ve önceki dönem finansal tablolarının düzeltilmesi

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

2 Mayıs 2018 tarih ve 30409 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak güncellenen "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" uyarınca yeni mali tablo formatları kullanılmıştır. 2017 ve 2018 finansal tablolarının farklı mali tablo formatları üzerinden hazırlanmaları nedeniyle, 2017 finansal tabloları ayrı olarak verilmiştir.

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 2018 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2018 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 2018 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

KGK Eylül 2016'da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayımlanan bu standart, UMSK'nın Nisan 2016'da UFRS 15'e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatın uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15'in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar

KGK, Ocak 2017'de TFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanlı muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir 'beklenen kredi kaybı' modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran "kendi kredi riski" denilen konuyu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olmakla birlikte; 2 Mayıs 2018 tarih ve 30409 sayılı Resmi gazete'de yayımlanarak güncellenen "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" uyarınca TFRS 9 kapsamında karşılık ayrılması opsiyonel tutulmuştur. Bu doğrultuda Şirket, 31 Aralık 2018 itibarıyla TFRS 9 kapsamında karşılık ayırmamaktadır.

TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler);

KGK Aralık 2017'de, TFRS 4 'Sigorta Sözleşmeleri' standardında değişiklikler yayınlamıştır. 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 uygulanmaktadır. Değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

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 yükümlülüklerini ilk muhasebeleştiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu Yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur.

Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu yorum Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

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.

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

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 uygulanmaktadır. Söz konusu değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

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

- 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 uygulanmaktadır.

Söz konusu değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

ii) Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 16 Kiralama İşlemleri

KGK Nisan 2018'de TFRS 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. TFRS 16, TMS 17 ve TMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmektedir.

Kiracılar, bu standardı kısa vadeli kiralamalara (kira süresi 12 ay ve daha kısa olan kiralamalar) veya dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalara (örneğin kişisel bilgisayarlar, bazı ofis ekipmanları, vb.) uygulamama istisnasına sahiptir. Kiralamanın fiilen başladığı tarihte kiracı, kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer (kiralama yükümlülüğü) ve aynı tarih itibarıyla ilgili kullanım hakkı varlığını da kayıtlarına alarak kira süresi boyunca amortismanı tabi tutar. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak iskonto edilir.

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Kiracı, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, kiracının alternatif borçlanma faiz oranını kullanır. Kiracı, kiralama yükümlülüğü üzerindeki faiz gideri ile kullanım hakkı varlığının amortisman giderini ayrı olarak kaydetmelidir.

Kiracının, belirli olayların gerçekleşmesi halinde kiralama yükümlülüğünü yeniden ölçmesi söz konusu olacaktır (örneğin kiralama süresindeki değişiklikler, ileriye dönük kira ödemelerinin belirli bir endeks veya orandaki değişimler nedeniyle değişikliğe uğraması, vb.). Bu durumda kiracı, kiralama yükümlülüğünün yeniden ölçüm etkisini kullanım hakkı varlığı üzerinde bir düzeltme olarak kaydedecektir.

Şirket standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir, ancak yapılan ön analizler sonucu 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla standart uygulanmış olsaydı, etki finansal durum tablosu üzerinde %2 - %3 arasında olacaktır.

TFRS 16'ya geçişi sebebiyle, Şirket'in esas faaliyet karında iyileşme olacak ancak finansman giderlerinde artış olacaktır. Bu, önceki dönemlerde TMS 17 kapsamında faaliyet kiralaması olarak muhasebeleştirilen kiralamaların muhasebeleşmesindeki değişimden kaynaklanmaktadır.

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 Finanslar 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 muhasebeleştiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9'u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştiği ve özü itibarı 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

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

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

TFRYK 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

Yorum, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, "TMS 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 değerlendirmediyi;
 - (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.

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

KGK Ocak 2019'da aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları'nın 2015-2017 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

- *TFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve TFRS 11 Müşterek Anlaşmalar* — TFRS 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. TFRS 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.
- *TMS 12 Gelir Vergileri* — Değişiklikler, temettülere (kar dağıtımı) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.
- *TMS 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.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 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.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

KGK Ocak 2019'de TMS 19 Değişiklikler "Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme"yi yayınlamıştır. Değişiklik; planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme gerçekleşikten 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.

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (TFRS 9 Değişiklik)

Bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için TFRS 9 Finansal Araçlar'da ufak değişiklikler yayınlamıştır.

TFRS 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.

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.

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.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

İşletmenin tanımlanması (UFRS 3 Değişiklikleri)

UMSK Ekim 2018'de UFRS 3 'İşletme Birleşmeleri'inde yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlanmıştır. Bu değişikliğin amacı, bir işletmenin işletme birleşimi olarak mı yoksa bir varlık edinimi olarak mı muhasebeleştirileceğini belirlemeye yardımcı olmaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi;
- Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması;
- İşletmelerin edinme sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı uygulama rehberi eklenmesi;
- İşletmenin ve çıktıların tanımlarını sınırlandırmak; ve
- İsteğe bağlı bir gerçeğe uygun değer konsantrasyon testi yayımlamak.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 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.

Önemliliğin Tanımı (UMS 1 ve UMS 8 Değişiklikleri)

Ekim 2018'de UMSK, "UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" ve "UMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" standartlarında değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin amacı, "önemlilik" tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturmadır. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacağını açıklamaktadır. Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında finansal tablolar üzerinde ki etkisinin önemliliği değerlendirmek ile yükümlüdür.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 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.

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

3. Önemli muhasebe politikalarının özeti

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

a. **Hasılat:**

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

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

Tüm gelir ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir.

b. **Maddi Duran Varlıklar:**

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

Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

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:

Maddi duran varlık sınıfı	Faydalı ömür
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:

Maddi olmayan duran varlık sınıfı	Faydalı ömür
Bilgisayar yazılımları	3-10

Şirket, Ar-Ge Merkezi belgesi kapsamında Şirket içerisinde bilgisayar yazılımları oluşturmak amacıyla araştırma geliştirme faaliyetlerinde bulunmaktadır. Şirket, bu kapsamda katlanmış olduğu geliştirme giderlerini projenin başarılı olması halinde maddi olmayan duran varlıklar içerisinde aktifleştirmekte ve faydalı ömürlerine göre itfa etmektedir. Başarısız projeler ise ilgili yılda gider olarak kaydedilmektedir.

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

3. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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.

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 alınıp 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.

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

3. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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.

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 varlığı bulunmamaktadır.

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.

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

3. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

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

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

Şirket alacaklarına ilişkin doğmuş veya doğması beklenen zararlarını, 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" esaslarına uygun olarak hesaplamakta ve muhasebeleştirmektedir. Şirket, ilgili tebliğe göre tahsili vadesinden itibaren 90 gün geciken faktoring alacaklarının teminatları dikkate alındıktan sonra %100 oranında özel karşılık ayırmaktadır.

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.

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

3. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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 2018 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
ABD Doları	5,2609	3,7719
Avro	6,0280	4,5155

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 2018 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak 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 plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının 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.

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

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

3. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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 2018 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak 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 2018 tarihi itibarıyla Şirket dönem sonu finansal tablolarında 7.783 TL tutarında net ertelenmiş vergi varlığı yansıtmıştır. Söz konusu ertelenmiş vergi varlığının 1.170 TL tutarındaki kısmı taşınan mali zarar üzerinden ayrılmıştır (31 Aralık 2017 – 6.299 TL ertelenmiş vergi varlığı).

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 yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Şerefiye veya işletme birleşmeleri dışında varlık veya yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından dolayı oluşan ve hem ticari hem de finansal kar veya zararı etkilemeyen geçici zamanlama farklarına ilişkin ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmaz.

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 alınımından 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 2018 tarihi itibarıyla net 7.783 TL ertelenmiş vergi varlığı bulunmaktadır (31 Aralık 2017 – 10.703 TL ertelenmiş vergi varlığı).

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

I. Bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar

4. Nakit ve Nakit Benzerleri

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Kasa	1	-	-	-
Bankalar	2.364	33	892	233
- Vadesiz mevduatlar	1.764	33	892	233
- Vadeli mevduatlar	600	-	-	-
	2.365	33	892	233

Banka mevduatları üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in vadeli mevduatı tutarı 600.000 TL'dir. Vadeli mevduatın para birimi TL olup, vade tarihi 2 Ocak 2019, faiz oranı %21,9'dur. (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

Nakit akım tablosu hazırlanmasında kullanılan nakit ve nakit benzeri değerler vadeli mevduatlar üzerindeki faiz tahakkuklarını içermemektedir.

Nakit akım tablosu hazırlanmasında kullanılan gelir reeskontları hariç orijinal vadesi üç aydan kısa olan nakit ve nakit benzeri değerlerin 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla tutarı 2.398 TL'dir (31 Aralık 2017: 1.125 TL).

5. Türev Finansal Varlıklar

Türev finansal araçlar gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmiştir. Türev finansal varlıklara ilişkin gerçeğe uygun değer artışları türev finansal varlıklar, değer azalışları ise türev finansal yükümlülükler olarak sınıflanmaktadır.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla şirketin vadeli döviz alım-satım işlemlerinden kaynaklanan alım satım amaçlı türev finansal varlıkları bulunmamaktadır.

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Vadeli döviz alım-satım işlemleri pozitif gerçeğe uygun değeri	-	-	-	23
	-	-	-	23

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

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

7. Faktoring alacakları

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017(*)
Yurt içi faktoring alacakları	655.724	673.398
Takipteki faktoring alacakları (**)	25.072	15.593
Diğer faktoring alacakları	-	1.289
Brüt faktoring alacakları	680.796	690.280
Takipteki faktoring alacakları değer düşüklüğü karşılığı	(24.776)	(15.593)
Kazanılmamış faiz gelirleri	(40.201)	(34.915)
Faktoring Alacakları, Net	615.819	639.772

(*) 2 Mayıs 2018 tarih ve 30409 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak güncellenen "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" uyarınca ilgili finansal tablo formatının değişmesinden dolayı; 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla aktif kalemlerde "kazanılmamış gelirler", olarak sunulan mali tablo kalemi; 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla aktif kalemlerden "iskontolu faktoring alacakları (net)" içerisinde birleştirilerek sunulmuştur.

(**) Bilançoda takipteki alacaklar kalemi içinde sınıflandırılmaktadır.

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

Türlerine göre faktoring işlemleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Yurt içi kabili rücu (*)	615.819	639.772
Gayri kabili rücu	-	-
	615.819	639.772

(*) Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, yurt içi faktoring alacaklarının tamamı kabil-i rücu (riski üstlenilmeyen) işlemlerden oluşmaktadır.

31 Aralık 2018 ve 2017 itibarıyla faktoring alacaklarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Sabit oranlı	680.796	690.280
Değişken oranlı	-	-
	680.796	690.280

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

31 Aralık 2018 itibarıyla toplam 655.724 TL tutarındaki faktoring alacaklarının tamamı kısa vadeli (31 Aralık 2017: 674.687 TL).

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

7. Faktoring alacakları

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık ileri vadeli çek ve senetlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Müşteri çekleri ve senetleri	709.032	752.130
	709.032	752.130

8. Takipteki alacaklar

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

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Takipteki faktoring alacakları	25.072	15.593
Özel karşılıklar	(24.776)	(15.593)
	296	-

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla takipteki faktoring alacaklarının yaşlandırması ve ayrılan özel karşılık tutarları aşağıdaki gibidir:

	Takipteki Faktoring Alacakları	Ayrılan Karşılık
0-3 ay	3.621	3.621
3-6 ay	5.540	5.540
6-12 ay	8.293	8.293
12 aydan uzun	7.618	7.322
Toplam	25.072	24.776

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla takipteki faktoring alacaklarının vade dağılımı 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

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

8. Takipteki alacaklar (devamı)

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

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
1 Ocak, açılış	15.593	18.515
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı (Dipnot 34)	23.762	7.377
Dönem içinde serbest kalan karşılık tutarı (tahsilat) (Dipnot 32)	(5.210)	(3.108)
Dönem içinde aktiften silinen takipteki faktoring alacakları(*)	(9.369)	(7.191)
- <i>Brüt takipteki alacak satışı</i>	(9.379)	(7.228)
- <i>Takipteki alacak satış karı</i>	10	37
31 Aralık 2018	24.776	15.593

(*) Şirket, 2018/13 nolu yönetim kararı ile tahsili gecikmiş faktoring alacaklarının bir kısmını, 28 Eylül 2018 tarihinde "Hayat Varlık Yönetim Şirket'ine" paylaşımsız olarak devretmiş ve devrettiği 9.379 TL riskini aktifinden silmiştir. Varlık Yönetim Şirket'ine 28 Eylül 2018 tarihinde devredilen bakiyenin tamamı yasal takip faktoring alacaklarından oluşmaktadır. Şirket, önümüzdeki dönemlerde devri yapılan takipteki alacaklarına ilişkin herhangi bir tahsilat öngörmemektedir.

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla brüt faktoring alacaklarının sektör dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	%	31 Aralık 2017	%
İnşaat	115.804	17.00	130.081	18.80
Metal ve Metal Ürünleri	80.054	11.80	79.345	11.50
Hizmet	53.486	7.80	38.515	5.60
Gıda	50.428	7.50	54.909	8.00
Tekstil	50.239	7.30	54.258	7.90
Orman Ürünleri	49.827	7.20	50.813	7.40
Ulaşım	39.646	5.90	40.919	5.90
Elektrik/Elektrik Malzemeler	37.814	5.60	39.325	5.70
Makine Techizat	37.436	5.40	44.314	6.40
Taş/Toprak Ürünleri	35.725	5.20	32.162	4.70
Plastik ve Plastik Ürünler	28.607	4.10	26.203	3.80
Kimya ve Kimyevi Ürünler	22.508	3.30	22.721	3.30
Ulaşım Araçları İmalat ve Yan Sanayi	20.272	3.00	20.762	3.00
Tarım ve Tarım Ürünleri	17.106	2.60	15.611	2.30
Kağıt ve Kağıt Ürünleri	16.530	2.40	12.825	1.90
Dayanıklı Tüketim Malları	13.219	1.90	12.902	1.90
Diğer	12.095	2.00	14.615	1.90
	680.796	100	690.280	100

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

9. Maddi duran varlıklar

	Araçlar	Döşeme ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
Maliyet				
1 Ocak 2018 açılış bakiyesi	1	14.943	7.826	22.770
Alımlar	292	6.774	1.817	8.883
Çıkışlar	-	(12)	-	(12)
31 Aralık 2018 kapanış bakiyesi	293	21.705	9.643	31.641
Birikmiş amortisman				
1 Ocak 2018 açılış bakiyesi	-	7.386	3.788	11.174
Dönem amortismanı	5	3.248	1.449	4.702
Çıkışlar	-	-	-	-
31 Aralık 2018 kapanış bakiyesi	5	10.634	5.237	15.876
31 Aralık 2018 net defter değeri	288	11.071	4.406	15.765

	Araçlar	Döşeme ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
Maliyet				
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
Birikmiş amortisman				
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

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

10. Maddi olmayan duran varlıklar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Maliyet		
1 Ocak açılış bakiyesi	7.690	5.734
Alımlar	690	1.024
Aktifleştirilen ArGe projeleri (*)	423	-
ArGe yapılmakta olan yatırım, net	3.183	949
Çıkışlar	-	(17)
31 Aralık kapanış bakiyesi	11.986	7.690
Birikmiş amortisman		
1 Ocak açılış bakiyesi	1.991	1.271
Dönem amortismanı (**)	858	720
Çıkışlar	-	-
31 Aralık kapanış bakiyesi	2.849	1.991
31 Aralık net defter değeri	9.137	5.699

(*) Şirket, yıl içerisinde sonuçlanan ve başarılı proje olarak değerlendirilen 2 adet Ar-Ge projesini maddi olmayan duran varlıklar içerisinde aktifleştirmiştir.

(**) Yıl içerisinde aktive alınan Ar-Ge projelerine ilişkin 88 TL tutarındaki dönem amortisman gideri genel yönetim giderleri altında diğer kalemi içerisinde gösterilmiştir.

11. 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 2018 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.

Ertelenen vergi yükümlülüğü 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.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

11. Ertelenmiş vergi varlığı (devamı)

31 Aralık 2018 ve 2017 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 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kazanılmamış faiz gelirleri	45.532	34.968	10.017	7.693
Taşınan mali zararlar(*)	5.315	28.634	1.170	6.299
Kullanılmayan AR-GE teşvikleri	3.920	-	862	-
Başarı primi için ayrılan karşılık	2.705	1.797	595	395
İzin karşılığı	1.061	656	233	144
Kıdem tazminatı karşılığı	580	498	128	110
Türev işlemler gider tahakkukları	-	24	-	5
Özel karşılıklar	(195)	1.619	(39)	324
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark	(6.842)	(5.800)	(1.368)	(1.160)
Finansal borçlar değerlendirme farklılıkları	(62)	(88)	(14)	(19)
Türev işlemler gelir tahakkukları	-	(23)	-	(5)
Diğer(**)	(17.278)	(14.101)	(3.801)	(3.083)
Ertelenen vergi (yükümlülüğü)/varlığı, net			7.783	10.703

(*) 31 Aralık 2018 taşınan mali zararın tamamı 2015 yılından gelmektedir (31 Aralık 2017: 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, dava karşılıkları ile refaktoring işlemlerine istinaden ödenen peşin ödenmiş faiz giderlerinden oluşmaktadır.

Bilanço tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi varlıkları hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Açılış Bakiyesi, 1 Ocak	10.703	13.286
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(2.889)	(2.587)
Özkaynaklar altında muhasebeleşen tutar	(31)	4
Kapanış Bakiyesi, 31 Aralık	7.783	10.703

12. Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin varlıklar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017 - Bulunmamaktadır).

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

13. Diğer aktifler

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017(*)	
	TP	YP	TP	YP
Peşin ödenmiş giderler (**)	16.498	6	10.169	5
Mahkemelere verilen nakit teminatlar	403	-	280	-
Satıcı avansları	117	-	325	-
Diğer muhtelif alacaklar	6.100	184	843	132
<i>Personelden alacaklar</i>	17	-	60	-
<i>Ayniyat mevcudu</i>	7	-	2	-
<i>Diğer muhtelif alacaklar(***)</i>	6.076	184	781	132
	23.118	190	11.617	137

(*) 2 Mayıs 2018 tarih ve 30409 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak güncellenen “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik” uyarınca ilgili finansal tablo formatının değişmesinden dolayı; 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla aktif kalemlerde “peşin ödenmiş giderler”, olarak sunulan mali tablo kalemi; 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla aktif kalemlerden “diğer aktifler” altında sunulmuştur.

(**) Diğer aktifleri oluşturan kalemler içerisinde yer alan peşin ödenmiş giderler, ağırlıklı olarak kredi komisyon gideri, sağlık sigortası giderleri, peşin ödenmiş satıcı giderlerinden oluşmaktadır.

(***) Diğer muhtelif alacaklar, faktoring işlemlerinden kaynaklanan, müşterilerden alacaklı olunan masraf ve komisyon tutarlarını içermektedir.

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

II. Bilançonun pasif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar

14. Alınan krediler

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Alınan Krediler	186.903	-	213.993	-
Toplam	186.903	-	213.993	-

	Faiz Oranı	Uzun Vadeli	Kısa Vadeli	31 Aralık 2018
				Tutar
TL	%27,80-%44,00	3.125	183.778	186.903

31 Aralık 2018	Sabit	Değişken
Alınan Krediler	83.559	103.344
Toplam	83.559	103.344

	Faiz Oranı	Uzun Vadeli	Kısa Vadeli	31 Aralık 2017
				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

15. Faktoring borçları

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Faktoring işlemlerinden borçlar (*)	377.295	-	389.689	-
Toplam	377.295	-	389.689	-

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

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

16. Kiralama işlemlerinden borçlar

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Finansal kiralama borçları	5.774	-	3.773	-
Ertelenmiş finansal kiralama giderleri(-)	(672)	-	(483)	-
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	5.102	-	3.290	-

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla kiralama işlemlerinden borçların vadeleri aşağıdaki gibidir:

Finansal Kiralama Borçları	Brüt	Net
31 Aralık 2019	3.536	3.025
31 Aralık 2020	2.175	2.015
31 Aralık 2021	63	62
Toplam	5.774	5.102

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

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

17. İhraç edilen menkul kıymetler

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017 - Bulunmamaktadır).

18. Türev Finansal Yükümlülükler

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017 - Bulunmamaktadır).

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

19. Karşılıklar

- Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı ve Diğer Karşılıklar

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Başarı prim karşılığı	2.705	1.797
İzin karşılığı	1.061	656
Kıdem tazminatı karşılığı	580	498
Diğer gider karşılıkları (*)	441	298
Toplam	4.787	3.249

(*) Diğer gider karşılıkları, 275 TL tutarındaki dava karşılıkları ve 166 TL tutarındaki diğer genel yönetim karşılıklarından oluşmaktadır.

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 itibarıyla kıdem karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Kıdem tazminatı karşılığı	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Dönem başı	498	362
Hizmet maliyeti	435	229
Faiz maliyeti	75	42
Ödenen kıdem tazminatı	(288)	(159)
Aktüeryal (kazanç) / kayıp	(140)	24
Dönem sonu	580	498

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 itibarıyla başarı prim karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Dönem başı	1.797	1.370
Dönem içinde ödenen	(2.436)	(1.771)
Dönem içinde ayrılan	3.344	2.198
Dönem sonu	2.705	1.797

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 itibarıyla izin karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Dönem başı	656	425
Dönem içinde ayrılan	405	231
Dönem sonu	1.061	656

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

19. Karşılıklar (devamı)

▪ Kıdem tazminatı karşılığı

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.

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla (tam TL tutarı ile) 5.434,42 TL (2017: 4.732,48 TL) ile sınırlandırılmıştır.

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 2018	31 Aralık 2017
İskonto oranı (%)	%6,98	%4,69
Emeklilik olasılığına ilişkin sirkülasyon oranı (%)	%87,31	%86,72

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket, kıdem tazminatını tahmin edilen enflasyon oranlarına ve personelin işten ayrılması veya işine son verilmesi ile ilgili kendi deneyimlerinden doğan faktörlere dayanarak ve hak kazanılan menfaatlerin ilgili bilanço tarihlerinde geçerli olan devlet tahvili faiz oranını ve "Öngörülen Birim Kredi Yöntemi"ni kullanarak iskonto eden bağımsız bir aktüeryal çalışma yaptırmış ve finansal tablolara yansıtmıştır. Bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %7,50 enflasyon, %6,98 iskonto oranı ve yaklaşık %12,88'lik maaş ve hak artışı varsayımlarına göre elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2017: yıllık %6,50 enflasyon, %4,69 iskonto oranı ve yaklaşık %6,57'lik maaş ve hak artışı varsayımlarına göre elde edilen reel iskonto oranı).

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan 6.017,21 TL üzerinden hesaplanmaktadır.

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

20. Diğer Yükümlülükler

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017(*)	
	TP	YP	TP	YP
Peşin tahsil edilen ücret ve komisyonlar	5.352	-	131	-
Ödenecek Vergi ve Fonlar(**)	2.792	-	2.934	-
Tedarikçilere borçlar	901	-	586	-
Sigorta borçları	127	-	108	-
Diğer	76	-	52	-
	9.248		3.811	

(*) 2 Mayıs 2018 tarih ve 30409 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak güncellenen "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" uyarınca ilgili finansal tablo formatının değişmesinden dolayı; 31.12.2017 tarihi itibarıyla pasif kalemler "diğer borçlar", "diğer yabancı kaynaklar", "ödenecek vergi ve yükümlülükler" ve "ertelenmiş gelirler" olarak sunulan mali tablo kalemleri; 31.12.2018 tarihi itibarıyla pasif kalemlerden "diğer yükümlülükler" altında sunulmuştur (31 Aralık 2017: Diğer Borçlar 746 TL, Ödenecek Vergi ve Yükümlülükler 2.934 TL).

(**) Söz konusu tutar, ödenecek gelir vergisi, BSMV, peşin ödenen kurumlar vergisi ve SGK primlerini içermektedir.

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

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017- Bulunmamaktadır).

22. Özkaynaklar

Ödenmiş Sermaye

Şirket'in ödenmiş sermayesi 116.820 TL (31 Aralık 2017: 107.320 TL) olup her biri 1 tam TL nominal değerli 116.820.442 (31 Aralık 2017: 107.320.442) adet hisseye bölünmüştür.

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

Sermaye	(%)	31 Aralık 2018	(%)	31 Aralık 2017
Vector Yatırım Holding A.Ş.	100%	116.820	100%	107.320
Diğer	<1	<1	<1	<1
Toplam		116.820		107.320

(*)Şirket'in sermayesi 9.500 TL artırılarak 116.820 TL'ye çıkarılmış olup, nakden artırılan miktarın tamamı, şirket ortağı Vector Yatırım Holding A.Ş. tarafından muvazaadan ari olarak tamamen taahhüt edilmiş ve nakden ödenmiştir.

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 2018 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

III. Bilanço dışı hesaplara ilişkin açıklama ve dipnotlar

23. Riski üstlenilen faktoring işlemleri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017 - Bulunmamaktadır).

24. Riski üstlenilmeyen faktoring işlemleri

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in 47.892 TL tutarında riski üstlenilmeyen faktoring işlemi bulunmaktadır (31 Aralık 2017 – 41.322 TL).

25. Alınan teminatlar

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in 20.925.897 TL tutarında faktoring alacaklarına karşılık finansman senedi teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2017 – 14.550.042 TL).

26. Verilen teminatlar

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, mahkemelere ve bankalara verilmiş teminat mektuplarının toplamı 42.799 TL (31 Aralık 2017 – 4.198 TL).

27. Taahhütler

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in taahhütleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2017 - Yoktur).

28. Türev finansal araçlar

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in bulunmamaktadır (31 Aralık 2017– 4.539 TL).

29. Emanet kıymetler

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in 709.032 TL tutarında emanet kıymetleri bulunmaktadır (31 Aralık 2017 – 752.130 TL)

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

IV. Gelir tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar

30. Esas faaliyet gelirleri

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Faktoring faiz gelirleri	243.881	132.630
Faktoring diğer gelirler	34.024	23.984
	277.905	156.614

31. Esas faaliyet giderleri

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Personel giderleri	43.393	33.581
- Aylık ve ücretler	32.271	25.203
- İşveren yükümlülükleri	4.983	3.881
- Yemek giderleri	2.141	1.628
- Prim ve ikramiyeler	1.990	1.200
- Sosyal yardımlar	821	735
- Yasal tazminatlar	511	240
- Eğitim giderleri	429	441
- Diğer personel giderleri	209	216
- Ulaşım giderleri	28	29
- Yolluk ödemeler	10	8
Ofis giderleri	6.484	5.014
Taşıt giderleri	5.820	3.963
Amortisman giderleri	5.476	4.066
Hizmet, müşavirlik, bilirkişi giderleri	2.514	1.832
Bilgi işlem giderleri	1.630	1.315
Halkla ilişkiler ve reklam giderleri	1.144	2.349
Haberleşme giderleri	1.107	847
Seyahat temsil ağırlama giderleri	714	467
Diğer genel yönetim giderleri(*)	3.554	2.321
	71.836	55.755

(*) Diğer genel yönetim giderleri ağırlıklı olarak, kıdem tazminatı ve izin tazminatı karşılık giderleri, ısıtma ve aydınlatma, abonman, kırtasiye, bakım, onarım, sigorta, vergi, resim, harç, dava giderlerinden oluşmaktadır.

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

32. Diğer faaliyet gelirleri

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Kambiyo işlemleri karı	3.219	1.417
Bankalardan alınan faiz gelirleri	1.068	57
Temerrüt faiz gelirleri	409	218
Türev işlemler karı	3	178
Diğer	5.988	3.704
- Takipteki alacaklardan tahsilatlar (*) (Dipnot 8)	5.210	3.108
- Diğer gelirler(**)	778	596
	10.687	5.574

(*) Takipteki alacak tahsilatları, 2018 yılı içerisinde takipteki faktoring alacaklarında yapılan toplam tahsilat tutarını içermektedir.

(**) Diğerinin içerisinde yer alan "diğer gelirler" ağırlıklı olarak yapılan maaş anlaşmasına istinaden alınan komisyon gelirlerinden oluşmaktadır.

33. Finansman giderleri

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Faktoring işlemlerinden borçlara verilen faizler	105.036	46.850
Kullanılan kredilere verilen faizler	54.556	29.617
Verilen ücret ve komisyonlar	9.788	3.758
İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler	2.246	-
Finansal kiralama giderleri	819	381
	172.445	80.606

34. Karşılıklar

2018 ve 2017 yılına ait karşılık giderleri aşağıda sunulmuştur.

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017(*)
Özel kredi karşılığı (Dipnot 8)	23.762	7.377
	23.762	7.377

(*) 2 Mayıs 2018 tarih ve 30409 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak güncellenen "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" uyarınca ilgili finansal tablo formatının değişmesinden dolayı; 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla gelir ve gider kalemlerinde "takipteki alacaklara ilişkin özel karşılıklar", olarak sunulan mali tablo kalemi; 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla gelir ve gider kalemlerinde "karşılıklar" olarak sunulmuştur.

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

35. Diğer faaliyet giderleri

	1 Ocak-31 Aralık 2018	1 Ocak-31 Aralık 2017
Kur farkı zararı	2.337	881
Türev finansal işlemlerden zarar	682	387
	3.019	1.268

36. Sürdürülen faaliyetler vergi karşılığı

▪ Kurumlar Vergisi

Türkiye'de kurumlar vergisi oranı %20'dir Ancak Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen Geçici 10'ncu madde uyarınca %20 oranında 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 ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu yıl sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar ödenmektedir.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında (2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemleri için %22) geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip on yedinci 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 mahsup edilebilir.

Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmektedir.

Türkiye'de mukim şirketlerden, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden sorumlu olmayanlar ve muaf tutulanlar haricindekilere yapılanlarla Türkiye'de mukim olan ve olmayan gerçek kişilere ve Türkiye'de mukim olmayan tüzel kişilere yapılan temettü ödemeleri %15 gelir vergisine tabidir.

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

▪ Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 – 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

24 Nisan 2003 tarihinden önce alınmış yatırım teşvik belgelerine istinaden yararlanılan yatırım indirimi tutarı üzerinden %19.8 vergi tevkifatı yapılması gerekmektedir. Bu tarihten sonra yapılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından vergi tevkifatı yapılmamaktadır.

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

36. Sürdürülen faaliyetler vergi karşılığı (devamı)

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait gelir tablolarında yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Cari yıl kurumlar vergisi gideri	-	-
Ertelenen vergi gideri	(2.889)	(2.587)
Toplam vergi gideri	(2.889)	(2.587)

37. 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.

38. Koşullu varlık ve yükümlülükler

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
Türev Ürünler	Nominal Orijinal tutar	Nominal TP	Nominal Orijinal tutar	Nominal TP
Swap ve vadeli döviz satım işlemleri				
ABD Doları	-	-	518	2.038
Avro	-	-	65	256
Toplam satışlar	-	-		2.294

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
Türev Ürünler	Nominal Orijinal tutar	Nominal YP	Nominal Orijinal tutar	Nominal YP
Swap ve vadeli döviz alım işlemleri				
ABD Doları	-	-	518	1.953
Avro	-	-	65	292
Toplam alışlar	-	-		2.245

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

V. İlişkili taraflara ilişkin açıklama ve dipnotlar

39. İlişkili taraf açıklamaları

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Diğer ilişkili kuruluşlarla işlemler (*)	-	164
	-	164

(*) İlişkili tarafa ödenen bir gider bulunmamaktadır. (31 Aralık 2017 : 164 TL).

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Sağlanan kısa vadeli faydalar	3.354	2.033
Toplam	3.354	2.033

Üst düzey yönetici tanımına, genel müdür ve genel müdür yardımcıları girmekte olup yıl içinde sağlanan fayda tutarı 3.354 TL'dir (31 Aralık 2017:2.033 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 %19,43 faiz oranı ile kredi kullanımı gerçekleştirilmiştir. (Faiz oranı %19,43'tür).

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

VI. Mali bünyeye ilişkin bilgiler

40. 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 2018	Varlıklar	%	Yükümlülükler	%
Türkiye	617.921	100	540.973	100
Avrupa ülkeleri	-	-	28.327	-
	617.921	100	569.300	100

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

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

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

	31 Aralık 2018			31 Aralık 2017		
	Faktoring alacakları	Bankalar	Türev araçlar	Faktoring alacakları	Bankalar	Türev araçlar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)						
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	615.523	2.397	-	639.772	1.125	-
- Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış (brüt defter değeri)	615.523	2.397	-	639.772	1.125	-
- 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	296	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	25.072	-	-	15.593	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	(24.776)	-	-	(15.593)	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar						

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

40. 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 (31 Aralık 2017: sabit), yükümlülüklerinin 103.344 TL'lik kısmı değişken faiz oranlıdır (31 Aralık 2017: 129.549)

Finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları:

	31 Aralık 2018			31 Aralık 2017		
	ABD Doları (%)	Avro (%)	TL (%)	ABD Doları (%)	Avro (%)	TL (%)
Aktifler						
Bankalar	-	-	21,90	-	-	-
Faktoring alacakları, net	26,41	-	39,47	27,53	28,46	28,07
Pasifler						
Finansal borçlar						
- Yurt içi	-	-	26,10	-	-	17,38
- Yurt dışı	-	-	22,71	-	-	19,43

Şirketin 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla sabit/değişken faiz oranlı varlık/yükümlülüklerinin dağılımı aşağıdaki gibidir;

31 Aralık 2018	Sabit	Değişken
Varlıklar	681.396	-
Bankalar	600	-
Faktoring Alacakları	680.796	-
Yükümlülükler	88.661	103.344
Banka Kredileri	83.559	103.344
Finansal Kiralama Borçları	5.102	-
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	-

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

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

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

31 Aralık 2017	Sabit	Değişken
Varlıklar	690.280	-
Bankalar	-	-
Faktoring Alacakları	690.280	-
Yükümlülükler	87.734	129.549
Banka Kredileri	84.444	129.549
Finansal Kiralama Borçları	3.290	-
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	-

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. Likidite önceliğiyle yönetilmektedir. Ayrıca, yönetim mevcut ve gelecekteki borç gereksinimlerinin finansmanı ve talepte bekleyen değişimlere önlem olarak, hissedarlardan ve yüksek kalitede yatırımcılardan yeterli düzeyde finansman kaynağının devamlılığını sürdürmektedir.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin 31 Aralık 2018 ve 2017 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 2018	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	2.397	2.397	2.397	-	-
Faktoring Alacakları	615.523	655.724	497.897	157.827	-
	617.920	658.121	500.294	157.827	-
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler					
Faktoring Borçları	377.295	377.295	279.291	98.004	-
Alınan Krediler	186.903	194.722	163.260	28.104	3.358
Finansal Kiralama Borçları	5.102	5.774	922	2.614	2.238
	569.300	577.791	443.473	128.722	5.596

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

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

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)
<u>Sözleşme Uyarınca Vadeler</u>	<u>Kayıtlı Değeri</u>				
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

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 Doları ve AVRO kurlarındaki %10'luk değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Aşağıdaki tutarlar ABD Doları'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 belirtilen tutarların eşit ve tersi yönünde gelir tablosuna zarar etkisi olacaktır.

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Şirket'in 31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2018	ABD Doları	Avro	Toplam
Varlıklar			
Bankalar	25	8	33
Faktoring Alacakları	28	(4)	24
Diğer Aktifler	190	-	190
Toplam aktifler	243	4	247
Yükümlülükler	-	-	-
Toplam pasifler	-	-	-

31 Aralık 2018	ABD Doları	Avro	Toplam
Varlıklar	243	4	247
Yükümlülükler	-	-	-
Net bilanço pozisyonu	243	4	247
Net bilanço dışı işlemler pozisyonu	-	-	-
Net kapalı/(açık) pozisyon	243	4	247

31 Aralık 2017	ABD Doları	Avro	Toplam
Varlıklar	2.091	263	2.354
Yükümlülükler	(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

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

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

	Kar / Zarar		31 Aralık 2018	
	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	24	(24)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	24	(24)	-	-
Avro'nun TL karşısında %10 değer kazanması / kaybetmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	1	(1)	-	-
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	1	(1)	-	-
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)	25	(25)	-	-

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla yabancı para varlık ve yükümlülüklerinin TL'ye çevrilme kurları aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
ABD Doları	5,2609	3,7719
Avro	6,0280	4,5155

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 2018 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

40. 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.

Factoring 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.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in gerçeğe uygun değerleri ile finansal tablolara yansıtılan finansal varlığı bulunmamaktadır.

31 Aralık 2017	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	-	-
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 2018 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

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

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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Şirketin özkaynağının, toplam aktiflerine oranının asgari yüzde üç olarak tutturulması ve idame ettirilmesi zorunludur.

	2018	2017
Aktif toplamı (A)	674.210	680.681
Toplam özkaynak (B)	90.875	66.625
Toplam özkaynak/toplam aktif oranı (B/A)	%13,48	%9,79

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.

41. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Şirket, 1 Şubat 2019 tarihinde, European Bank of Reconstruction and Development ("EBRD") ile 100 milyon TL tutarında, 3 yıl vadeli, 2 yıl anapara geri ödemesiz bir kredi sözleşmesi imzalamıştır. Rotatif bir kredi yapısında kullanılacak olan kredi taahhütlü bir işlem olup vade süresi boyunca Şirket'in kullanımına hazır durumda bulunmaktadır. Faiz, teminat yapısı gibi kredinin diğer koşulları piyasa koşullarına uygun seviyelerde karşılıklı olarak tespit edilmiştir. Şirket, rapor tarihi itibarıyla, söz konusu krediden ilk dilim olarak 10 milyon TL'lik bir kısım kullanmıştır.