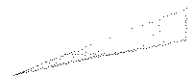


Tam Faktoring A.Ş.

**31 Aralık 2014 tarihi itibariyle finansal tablolar ve
bağımsız denetim raporu**



Building a better
working world

Güney Bağımsız Denetim ve
SMMM AŞ
Eski Büyükdere Cad.
Orjin Maslak No:27
Maslak, Sarıyer 34398
İstanbul - Turkey

Tel : +90 212 315 30 00
Fax: +90 212 230 82 91
ey.com
Ticaret Sicil No: 479920-427502

Birinci bölüm

Bağımsız denetim raporu

Tam Faktoring A.Ş.
Yönetim Kurulu'na:

Finansal Tablolara İlişkin Rapor

Tam Faktoring A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan bilançosunu; aynı tarihte sona eren yıla ait gelir tablosunu; öz kaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider tablosunu; öz kaynak değişim tablosunu; nakit akış tablosunu ve önemli muhasebe politikaları ile diğer açıklayıcı notların bir özetini denetlemiş bulunuyoruz.

Şirket Yönetim Kurulunun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama

Şirket Yönetim Kurulu, rapor konusu finansal tabloların 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik ve Türkiye Muhasebe Standartları ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ile açıklamalara uygun olarak ve hata ya da suistimal dolayısıyla önemlilik arz eden ölçüde yanlış bilgi içermeyecek şekilde hazırlanmasını ve sunulmasını sağlayacak bir iç kontrol sistemi oluşturulması, uygun muhasebe politikalarının seçilmesi ve uygulanmasından sorumludur.

Yetkili Denetim Kuruluşunun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama

Bağımsız denetimi yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, denetlenen finansal tablolar üzerinde görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Bankalarda Bağımsız Denetim Gerçekleştirecek Kuruluşların Yetkilendirilmesi ve Faaliyetleri Hakkında Yönetmelik ve Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na uyumlu olarak gerçekleştirilmiştir. Finansal tabloların önemlilik arz edecek ölçüde bir hata içermediğine ilişkin makul güvence sağlayacak şekilde bağımsız denetim planlanmış ve gerçekleştirilmiştir. Bağımsız denetimde; finansal tablolarda yer alan tutarlar ve finansal tablo açıklama ve dipnotları hakkında denetim kanıtı toplamaya yönelik denetim teknikleri uygulanmış; bu teknikler istihdam ettiğimiz bağımsız denetçilerin inisiyatifine bırakılmış, ancak, duruma uygun denetim teknikleri, finansal tabloların hazırlanması ve sunumu sürecindeki iç kontrollerin etkinliği dikkate alınarak ve uygulanan muhasebe politikalarının uygunluğu değerlendirilerek belirlenmiştir. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, Şirket yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Aşağıda belirtilen bağımsız denetim görüşünün oluşturulması için yeterli ve uygun denetim kanıtı sağlanmıştır.



Building a better
working world

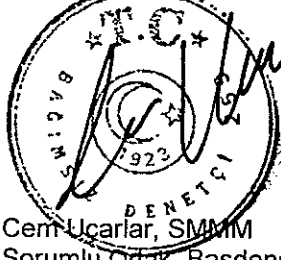
Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, bütün önemli taraflarıyla, Tam Faktoring A.Ş.'nin 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla mali durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonuçları ile nakit akışlarını Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin olarak yayımlanan yönetmelik, tebliğ, genelge ve açıklamalara uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

- 1) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2014 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK 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.

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



Cem Uçarlar, SMMM
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

2 Mart 2015
İstanbul, Türkiye

Tam Faktoring Anonim Şirketi

İçindekiler	Sayfa
Bilanço	3-4
Nazım hesap kalemleri	5
Gelir tablosu	6
Özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider tablosu	7
Özkaynak değişim tablosu.....	8
Nakit akış tablosu	9
Kar dağıtım tablosu.....	10
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar.....	11-47

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla bilanço (finansal durum tablosu)

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

AKTİF KALEMLER		Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2014			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2013		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	NAKİT DEĞERLER	(I.1)	-	-	-	1	-	1
II.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)		-	-	-	-	-	-
2.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
2.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-	-	-	-	-
2.3	Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
III.	BANKALAR	(I.1)	601	21	622	1.332	103	1.435
IV.	TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR		-	-	-	-	-	-
V.	SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
VI.	FAKTÖRİNG ALACAKLARI	(I.4)	178.868	1.255	180.123	104.347	1.860	106.207
6.1	İskontolu Faktoring Alacakları		178.868	1.255	180.123	104.276	1.860	106.136
6.1.1	Yurt İçi		188.122	1.255	189.377	108.731	1.860	110.591
6.1.2	Yurt Dışı		-	-	-	-	-	-
6.1.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		(9.254)	-	(9.254)	(4.455)	-	(4.455)
6.2	Diğer Faktoring Alacakları		-	-	-	71	-	71
6.2.1	Yurt İçi		-	-	-	71	-	71
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	(I.4)	14.332	-	14.332	2.693	-	2.693
10.1	Takipteki Faktoring Alacakları		20.780	-	20.780	6.268	-	6.268
10.1	Takipteki Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
10.1	Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
10.2	Özel Karşılıklar (-)		(6.448)	-	(6.448)	(3.575)	-	(3.575)
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)	(I.8)	10.227	-	10.227	8.041	-	8.041
XVII.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	(I.9)	1.627	-	1.627	886	-	886
17.1	Şerefiye		-	-	-	-	-	-
17.2	Diğer		1.627	-	1.627	886	-	886
XVIII.	PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	(I.12)	1.202	61	1.263	1.259	7	1.266
IXX.	CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI		10	-	10	158	-	158
XX.	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	(I.10)	2.828	-	2.828	2.261	-	2.261
XXI.	DİĞER AKTİFLER	(I.13)	437	-	437	541	124	665
	Ara Toplam		210.131	1.337	211.469	121.519	2.094	123.613
XXII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
22.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
22.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
	AKTİF TOPLAMI		210.131	1.337	211.469	121.519	2.094	123.613

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla bilanço (finansal durum tablosu)

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

PASİF KALEMLER		Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
			31 Aralık 2014			31 Aralık 2013		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	(II.2)	-	23	23	-	86	86
II.	ALINAN KREDİLER	(II.3)	82.406	-	82.406	21.795	-	21.795
III.	FAKTÖRİNG BORÇLARI		-	-	-	-	-	-
IV.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	(II.1)	4.260	-	4.260	3.231	-	3.231
4.1	Finansal Kiralama Borçları		4.752	-	4.752	3.622	-	3.622
4.2	Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-	-	-	-
4.3	Diğer		-	-	-	-	-	-
4.4	Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		(492)	-	(492)	(391)	-	(391)
V.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	(II.5)	70.470	-	70.470	30.156	-	30.156
5.1	Bonolar		-	-	-	-	-	-
5.2	Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.3	Tahviller		70.470	-	70.470	30.156	-	30.156
VI.	DİĞER BORÇLAR	(II.6)	1.083	15	1.098	1.098	8	1.106
VII.	DİĞER YABANCI KAYNAKLAR		-	-	-	-	-	-
VIII.	RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
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	(II.9)	1.260	-	1.260	669	-	669
X.	BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	(II.10)	1.863	-	1.863	1.477	-	1.477
10.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
10.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		1.689	-	1.689	1.320	-	1.320
10.3	Diğer Karşılıklar		174	-	174	157	-	157
XI.	ERTELENMİŞ GELİRLER		-	-	-	-	-	-
XII.	CARİ DÖNEM VERGİ BORCU		-	-	-	-	-	-
XIII.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		-	-	-	-	-	-
XIV.	SERMAYE BENZERİ KREDİLER		-	-	-	-	-	-
	ARA TOPLAM		161.342	38	161.380	58.426	94	58.520
XV.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
15.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
15.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XVI.	ÖZKAYNAKLAR	(II.14)	50.089	-	50.089	65.093	-	65.093
16.1	Ödenmiş Sermaye		82.320	-	82.320	82.320	-	82.320
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		3	-	3	3	-	3
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		(32.234)	-	(32.234)	(17.230)	-	(17.230)
16.6.1	Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		(17.230)	-	(17.230)	(7.835)	-	(7.835)
16.6.2	Dönem Net Kâr veya Zararı		(15.004)	-	(15.004)	(9.395)	-	(9.395)
	PASİF TOPLAMI		211.431	38	211.469	123.519	94	123.613

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Tam Faktoring A.Ş.**31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla nazım hesap kalemleri**

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

NAZIM HESAP KALEMLERİ		Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2014			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2013		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
II.	RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ	(III.2)	20.603	44	20.647	10.152	41	10.193
III.	ALINAN TEMİNATLAR	(III.3)	2.714.963	-	2.714.963	1.259.528	-	1.259.528
IV.	VERİLEN TEMİNATLAR	(III.4)	607	-	607	9	-	9
V.	TAAHHÜTLER		-	-	-	-	-	-
5.1	Cayılabilir 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 FINANSAL ARAÇLAR	(III.6)	1.226	1.227	2.453	1.776	1.842	3.618
6.1	Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	-	-	-	-	-
	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.1	İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.3	İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.2	Alım Satım Amaçlı İşlemler		1.226	1.227	2.453	1.776	1.842	3.618
6.2.1	Vadeli Alım-Satım İşlemleri		1.226	1.227	2.453	1.776	1.842	3.618
6.2.2	Swap Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.3	Alım Satım Opsiyon İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.4	Futures Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.5	Diğer		-	-	-	-	-	-
VII.	EMANET KIYMETLER	(III.7)	215.728	1.560	217.288	114.577	1.812	116.389
NAZIM HESAPLAR TOPLAMI			2.953.127	2.831	2.955.958	1.386.042	3.695	1.389.737

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Tam Faktoring A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2014 hesap dönemine ait gelir tablosu

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

GELİR VE GİDER KALEMLERİ		Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2014	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2013
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ		43.989	15.773
	FAKTORİNG GELİRLERİ	(IV.1)	43.989	15.773
1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		38.701	14.048
1.1.1	İskontolu		38.701	14.037
1.1.2	Diğer		-	11
1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		5.288	1.725
1.2.1	İskontolu		5.288	1.725
1.2.2	Diğer		-	-
	FİNANSMAN 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.	FİNANSMAN GİDERLERİ (-)		15.204	1.973
2.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		7.174	1.170
2.2	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-
2.3	Finansal Kiralama Giderleri		478	233
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		6.224	156
2.5	Diğer Faiz Giderleri		12	1
2.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		1.316	413
III.	BRÜT K/Z (I-II)		28.785	13.800
IV.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	(IV.2)	36.444	23.813
4.1	Personel Giderleri		21.016	11.904
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		265	363
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
4.4	Genel İşletme Giderleri		15.163	11.546
4.5	Diğer		-	-
V.	BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)		(7.659)	(10.013)
VI.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	(IV.4)	1.012	1.729
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		67	912
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 Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-
6.3.3	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-
6.3.4	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
6.4	Temettü Gelirleri		-	-
6.5	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		126	15
6.5.1	Türev Finansal İşlemlerden		126	15
6.5.2	Diğer		-	-
6.6	Kambiyo İşlemleri Kârı		613	472
6.7	Diğer		206	330
VII.	TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	(I.5)	8.316	2.557
VIII.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)		608	384
8.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-
8.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Karı/Zararı Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV Değer Düşme Gideri		-	-
8.1.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-
8.1.3	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
8.2	Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.1	Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.2	Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durudurulan 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		109	175
8.4	Kambiyo İşlemleri Zararı		492	195
8.5	Diğer		7	14
IX.	NET FAALİYET K/Z (I+...+VI)		(15.571)	(11.225)
X.	BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-	-
XI.	NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI		-	-
XII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (VII+VIII+IX)		(15.571)	(11.225)
XIII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	(IV.3)	567	1.830
13.1	Cari Vergi Karşılığı		-	-
13.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
13.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		567	1.830
XIV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (X±XI)		-	-
XV.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	-
XVI.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-	-
XVII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XIII-XIV)		567	1.830
XVIII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		-	-
XIX.	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XV±XVI)		-	-
XX.	NET DÖNEM KARI/ZARARI (XII+XVII)		(15.004)	(9.395)

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Tam Faktoring A.Ş.**1 Ocak - 31 Aralık 2014 hesap dönemine ait
özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider kalemlerine ilişkin tablo**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2014	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2013
I.	DÖNEM KARI/ZARARI		(15.004)	(9.395)
II.	DİĞER KAPSAMLI GELİRLER	(II.10)	-	3
2.1	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-	3
	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme			
2.1.1	Artışları/Azalışları		-	-
	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme			
2.1.2	Artışları/Azalışları		-	-
	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm			
2.1.3	Kazançları/Kayıpları		-	4
	Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak			
2.1.4	Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer			
2.1.5	Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-	-
2.1.5.1	Dönem Vergi Gideri/Geliri		-	-
2.1.5.2	Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		-	(1)
2.2	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-
2.2.1	Yabancı Para Çevirim Farkları		-	-
	Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme			
2.2.2	ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.3	Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		-	-
	Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma			
2.2.4	Gelirleri/Giderleri		-	-
	Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer			
2.2.5	Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı			
2.2.6	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)		(15.004)	(9.392)

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Tam Faktoring A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2014 hesap dönemine ait özkaynak değişim tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER (Bağımsız Denetimden Geçmiş)	Notlar	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Yedekleri	Hisse Senedi İhras Primleri	Hisse Senedi İhtisatı Karları	Diğer Sermaye Yedekleri	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler						Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Ölçülen Yedekler	Diğer Kar Yedekleri	Dönem Karı (Zararı)	Geçmiş Dönem Karı (Zararı)	Dönem Net Kar veya Zararı	Toplam Özözöl
								1	2	3	4	5	6								
I.	Dönem Başı Bakiyesi	(II.14)	82.320	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(7.107)	(728)	-	74.485
II.	TMS & Uyarınca Yapılan Düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1	Hesabın Düzeltmesinin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.	Yeni Bakiye (I+II)		82.320	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(7.107)	(728)	-	74.485
IV.	Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V.	Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI.	İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII.	Ödenmiş Sermaye Erifasyon Düzeltme Farkı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII.	Hisse Senedine Döndürülebilir Tahviller		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX.	Hisse Senedine Döndürülebilir Tahviller		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X.	Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI.	Dönem Net Kar veya Zararı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(9.395)	-	-	(9.395)
XII.	Kâr Dağıtımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.1	Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.3	Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Dönem Sonu Bakiyesi (31 Aralık 2013)		82.320	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.107	(7.107)	-	-
	(III+IV+.....+XI+XII)																				
I.	Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	(II.14)	82.320	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(9.395)	(7.835)	-	65.093
II.	TMS & Uyarınca Yapılan Düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1	Hesabın Düzeltmesinin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.	Yeni Bakiye (I+II)		82.320	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(9.395)	(7.835)	-	65.093
IV.	Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V.	Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI.	İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII.	Ödenmiş Sermaye Erifasyon Düzeltme Farkı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII.	Hisse Senedine Döndürülebilir Tahviller		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX.	Sermaye Benzeri Krediler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X.	Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI.	Dönem Net Kar veya Zararı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(15.004)	-	-	(15.004)
XII.	Kâr Dağıtımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.1	Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.3	Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Dönem Sonu Bakiyesi (31 Aralık 2014)		82.320	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9.395	(9.395)	-	50.089
	(III+IV+.....+XI+XII)																				
	Dönem Sonu Bakiyesi (31 Aralık 2013)		82.320	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(15.004)	(17.230)	-	50.089

(1) Duran varlıklar birikmiş yeniden değerlendirme artırımları/azalışları.

(2) Tanımlanmış layda 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).

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.
(8)

Tam Faktoring A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2014 hesap dönemine ait nakit akış tablosu

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

	NAKİT AKIŞ TABLOSU	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2014	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2013
A.	ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim			
1.1	Öncesi Faaliyet Kârı		2.968	(4.000)
1.1.1	Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		38.768	15.103
1.1.2	Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		(15.204)	(3.143)
1.1.3	Alınan Temettüleri		-	-
1.1.4	Alınan Ücret ve Komisyonlar	(IV.1)	5.288	1.725
1.1.5	Elde Edilen Diğer Kazançlar		274	630
1.1.6	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar		12.615	829
1.1.7	Personeler ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(20.647)	(11.209)
1.1.8	Ödenen Vergiler / Ertelenmiş Vergi	(IV.3)	567	1.830
1.1.9	Diğer		(18.693)	(9.765)
1.2	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		(99.601)	(75.661)
1.2.1	Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		(101.043)	(76.704)
1.2.2	Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış		(187)	(2.277)
1.2.3	Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.3	Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		1.029	2.286
1.2.4	Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.5	Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		600	1.034
I.	Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(96.633)	(79.661)
B.	YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
2.1	İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.2	Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.3	Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	(I.9), (I.10)	(5.105)	(8.014)
2.4	Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		-	-
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		(5.105)	(8.014)
C.	FINANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
3.1	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		512.435	147.745
3.2	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		(481.511)	(125.454)
3.3	İhraç Edilen Sermaye Piyasası Araçları		70.000	30.000
3.4	Temettü Ödemeleri		-	-
3.5	Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	-
3.6	Diğer		-	-
III.	Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		100.924	51.951
IV.	Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		-	-
V.	Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış/Azalış		(814)	(35.724)
VI.	Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	(I.1)	1.436	37.160
VII.	Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	(I.1)	622	1.436

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Tam Faktoring A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2014 hesap dönemine ait kar dağıtım tablosu

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

	BİN TL.	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2014	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2013
I.	DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI (*)		
1.1	DÖNEM KÂRI	(15.571)	(11.222)
1.2	ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	567	1.830
1.2.1	Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	-	-
1.2.2	Gelir Vergisi Kesintisi	-	-
1.2.3	Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler	567	1.830
A.	NET DÖNEM KÂRI (1.1-1.2)	(15.004)	(9.392)
1.3	GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)	(17.230)	(7.835)
1.4	BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)		
1.5	KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)	(567)	(1.830)
	DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KÂRI		
B.	[(A-(1.3+1.4+1.5))]	(32.801)	(19.057)
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 (%)	-	-

(*) 2014 ve 2013 yılında zarar açıklandığı için kar dağıtım tablosu "dağıtılabilir net dönem karı" satırına kadar hazırlanmıştır.

(**) Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından ertelenmiş vergi varlıklarına ilişkin gelir tutarlarının nakit ya da iç kaynak olarak nitelendirilemeyeceği ve dolayısıyla dönem karının bahse konu varlıklardan kaynaklanan kısmının kar dağıtımına ve sermaye artırımına konu edilmemesi gerektiği mütalaa edildiğinden, 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Şirket'in ertelenmiş vergi varlıklarından kaynaklanan ertelenmiş vergi geliri dağıtımına konu edilmeyecektir.

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Tam Faktoring A.Ş.

**31 Aralık 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

Üçüncü bölüm

Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

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

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in ana ortağı Vector Yatırım Holding A.Ş.'dir. 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Şirket'te çalışan sayısı 306'dır (31 Aralık 2013 : 190). Şirket'in merkezi Cemal Sahir Sokak Profilo Plaza B Blok Mecidiyeköy, İstanbul adresindedir. Şirket'in bütün faaliyetleri ağırlıklı olarak tek bir coğrafi bölgede (Türkiye), 12 farklı ilde olmak üzere 21 şube ile ve tek bir ticari alanda (faktoring) yürütülmektedir.

Şirket'in finansal tablolarının yayınlanmasına Yönetim Kurulu tarafından 2 Mart 2015 tarihinde onay verilmiştir. Genel Kurul ve düzenleyici kuruluşlar finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.

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.

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1.2 Kullanılan para birimi

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, 31 Aralık 2004 tarihine kadar, enflasyon düzeltilmesine tabi tutulmak suretiyle, tarihi maliyet esaslı baz alınarak bin TL olarak hazırlanmıştır.

Finansal tablolar, Şirket'in faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan Türk Lirası 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.

2.1.4 İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.2. Muhasebe politikalarında değişiklikler

2.2.1 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler yeni uygulamaya giren muhasebe standardına bağlı olarak geriye dönük veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Şirket'in cari yıl içerisinde önemli bir muhasebe politikası değişikliği bulunmamaktadır.

2.2.2 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. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.2.3 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların yeniden düzenlenmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Finansal tablo kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

2.2.4 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2014 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar ve TMS/TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

1 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart. değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Değişiklik "muhasabeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması" ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve TMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Söz konusu standardın Şirket finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS Yorum 21 Vergi ve Vergi Benzeri Yükümlülükler

Bu yorum, vergi ve vergi benzeri yükümlülüğün işletme tarafından, ödemeyi ortaya çıkaran eylemin ilgili yasalar çerçevesinde gerçekleştiği anda kaydedilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. Aynı zamanda bu yorum, vergi ve vergi benzeri yükümlülüğün sadece ilgili yasalar çerçevesinde ödemeyi ortaya çıkaran eylemin bir dönem içerisinde kademeli olarak gerçekleşmesi halinde kademeli olarak tahakkuk edebileceğine açıklık getirmektedir. Asgari bir eşiğin aşılması halinde ortaya çıkan bir vergi ve vergi benzeri yükümlülük, asgari eşik aşılmadan yükümlülük olarak kayıtlara alınamayacaktır. Söz konusu yorum Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü - Finansal olmayan varlıklar için geri kazanılabilir değer açıklamaları (Değişiklik)

TFRS 13 'Gerçeğe uygun değer ölçümleri'ne getirilen değişiklikten sonra TMS 36 Varlıklarda değer düşüklüğü standardındaki değer düşüklüğüne uğramış varlıkların geri kazanılabilir değerlerine ilişkin bazı açıklama hükümleri değiştirilmiştir. Değişiklik, değer düşüklüğüne uğramış varlıkların (ya da bir varlık grubunun) gerçeğe uygun değerinden elden çıkarma maliyetleri düşülmüş geri kazanılabilir tutarının ölçümü ile ilgili ek açıklama hükümleri getirmiştir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme – Türev ürünlerin devri ve riskten korunma muhasebesinin devamlılığı (Değişiklik)

Standarda getirilen değişiklik, finansal riskten korunma aracının kanunen ya da düzenlemeler sonucunda merkezi bir karşı tarafa devredilmesi durumunda riskten korunma muhasebesinin durdurulmasını zorunlu kılan hükme dar bir istisna getirmektedir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar (Değişiklik)

TFRS 10 standardı yatırım şirketi tanımına uyan şirketlerin konsolidasyon hükümlerinden muaf tutulmasına ilişkin bir istisna getirmek için değiştirilmiştir. Konsolidasyon hükümlerine getirilen istisna ile yatırım şirketlerinin bağlı ortaklıklarını TFRS 9 Finansal Araçlar standardı hükümleri çerçevesinde gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirmeleri gerekmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar aşağıdaki gibidir:

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 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2012'de yapılan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9'a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini standardın diğer safhaları KGK tarafından kabul edildikten sonra değerlendirecektir.

TMS 19 – Tanımlanmış Fayda Planları: Çalışan Katkıları (Değişiklik)

TMS 19'a göre tanımlanmış fayda planları muhasebeleştirilirken çalışan ya da üçüncü taraf katkıları göz önüne alınmalıdır. Değişiklik, katkı tutarı hizmet verilen yıl sayısından bağımsız ise, işletmelerin söz konusu katkıları hizmet dönemlerine yaymak yerine, hizmetin verildiği yılda hizmet maliyetinden düşerek muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik, 1 Temmuz 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

TFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)

TFRS 11, faaliyeti bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde ortaklık payı edinimi muhasebesi ile ilgili rehberlik etmesi için değiştirilmiştir. Bu değişiklik, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri'nde belirtildiği şekilde faaliyeti bir işletme teşkil eden bir müşterek faaliyette ortaklık payı edinen işletmenin, bu TFRS'de belirtilen rehberlik ile ters düşenler hariç, TFRS 3 ve diğer TFRS'lerde yer alan işletme birleşmeleri muhasebesine ilişkin tüm ilkeleri uygulamasını gerektirmektedir. Buna ek olarak, edinen işletme, TFRS 3 ve işletme birleşmeleri ile ilgili diğer TFRS'lerin gerektirdiği bilgileri açıklamalıdır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

TMS 16 ve TMS 38'deki Değişiklikler, maddi duran varlıklar için hasılatla dayalı amortisman hesaplaması kullanımını yasaklamış ve maddi olmayan duran varlıklar için hasılatla dayalı amortisman hesaplaması kullanımını önemli ölçüde sınırlandırmıştır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

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

TMS 16'da, "taşıyıcı bitkiler"ın muhasebeleştirilmesine ilişkin bir değişiklik yapılmıştır. Yayınlanan değişiklikle üzüm asması, kauçuk ağacı ya da hurma ağacı gibi canlı varlık sınıfından olan taşıyıcı bitkilerin, olgunlaşma döneminden sonra bir dönemden fazla ürün verdiği ve işletmeler tarafından ürün verme ömrü süresince tutulduğu belirtilmektedir. Ancak taşıyıcı bitkiler, bir kere olgunlaştıktan sonra önemli biyolojik dönüşümden geçmedikleri için ve işlevleri imalat benzeri olduğu için, değişiklik taşıyıcı bitkilerin TMS 41 yerine TMS 16 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğini ortaya koymakta ve "maliyet modeli" ya da "yeniden değerlendirme modeli" ile değerlendirilmesine izin vermektedir. Taşıyıcı bitkilerdeki ürün ise TMS 41'deki satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değer modeli ile muhasebeleştirilecektir. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler:

Hakediş koşulları ile ilgili tanımlar değişmiş olup sorunları gidermek için performans koşulu ve hizmet koşulu tanımlanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Bir işletme birleşmesindeki özkaynak olarak sınıflanmayan koşullu bedel, TFRS 9 Finansal Araçlar kapsamında olsun ya da olmasın sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değerinden ölçülerek kar veya zararda muhasebeleşir. Değişiklik işletme birleşmeleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 8 Faaliyet Bölümleri

Değişiklikler şu şekildedir: i) Faaliyet bölümleri standardın ana ilkeleri ile tutarlı olarak birleştirilebilir/ toplulaştırılabilir. ii) Faaliyet varlıklarının toplam varlıklar ile mutabakatı, bu mutabakat işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili yönetici'sine raporlanıyorsa açıklanmalıdır. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

TMS 16.35(a) ve TMS 38.80(a)'daki değişiklik yeniden değerlemenin aşağıdaki şekilde yapılabileceğini açıklığa kavuşturmuştur i) Varlığın brüt defter değeri piyasa değerine getirilecek şekilde düzeltilir veya ii) varlığın net defter değerinin piyasa değeri belirlenir, net defter değeri piyasa değerine gelecek şekilde brüt defter değeri oransal olarak düzeltilir. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

TMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları

Değişiklik, kilit yönetici personeli hizmeti veren yönetici işletmenin ilişkili taraf açıklamalarına tabi ilişkili bir taraf olduğunu açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Değişiklik ile i) sadece iş ortaklıklarının değil müşterek anlaşmaların da TFRS 3'ün kapsamında olmadığı ve ii) bu kapsam istisnasının sadece müşterek anlaşmanın finansal tablolarındaki muhasebeleşmeye uygulanabilir olduğu açıklığa kavuşturulmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Karar Gerekçeleri

TFRS 13'deki portföy istisnasının sadece finansal varlık, finansal yükümlülükler değil TMS 39 kapsamındaki diğer sözleşmelere de uygulanabileceği açıklanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul ve sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflanmasında TFRS 3 ve TMS 40'un karşılıklı ilişkisini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

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, konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

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

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

UMSK Mayıs 2014'de UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatı uygulananak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. UFRS 15, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS 15'e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Nihai Standart (2014)

UMSK, Temmuz 2014'te UFRS 9 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerine geçecek olan ve sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesi aşamalarından oluşan projesi UFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai olarak yayınlamıştır. UFRS 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 zamanında 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, UFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonun 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 sorunu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. UFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir; ancak, erken uygulamaya izin verilmektedir. Ayrıca, finansal araçların muhasebesi değiştirilmeden 'kendi kredi riski' ile ilgili değişikliklerinin tek başına erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 27 – Bireysel Mali Tablolarda Özkaynak Yöntemi (UMS 27'de Değişiklik)

Ağustos 2014'te UMSK, işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğini yeniden sunmak için UMS 27'de değişiklik yapmıştır. Buna göre işletmelerin bu yatırımları:

- maliyet değeriyle
- UFRS 9 (veya UMS 39)'a göre veya
- özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

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

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi

UMSK, Eylül 2014'te UFRS'lerdeki yıllık iyileştirmelerini, "UFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi"ni yayınlamıştır. Doküman, değişikliklerin sonucu olarak değişikliğe uğrayan standartlar ve ilgili Gerekçeler hariç, dört standarda beş değişiklik getirmektedir. Etkilenen standartlar ve değişikliklerin konuları aşağıdaki gibidir:

- UFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler – elden çıkarma yöntemlerinde değişiklik
- UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – hizmet sözleşmeleri; değişikliklerin UFRS 7'ye ara dönem özet finansal tablolara uygulanabilirliği
- UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar – iskonto oranına ilişkin bölgesel pazar sorunu
- UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama – bilginin 'ara dönem finansal raporda başka bir bölümde' açıklanması

Bu değişiklik 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir

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

UMSK, Eylül 2014'te, UFRS 10 ve UMS 28'deki bir iştirak veya iş ortaklığına verilen bir bağlı ortaklığın kontrol kaybını ele almadaki gereklilikler arasındaki tutarsızlığı gidermek için UFRS 10 ve UMS 28'de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasında, UFRS 3'te tanımlandığı şekli ile bir işletme teşkil eden varlıkların satışı veya katkısından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur. Eski bağlı ortaklıkta tutulan yatırımın gerçeğe uygun değerden yeniden ölçülmesinden kaynaklanan kazanç veya kayıplar, sadece ilişiksiz yatırımcıların o eski bağlı ortaklıktaki payları ölçüsünde muhasebeleştirilmelidir. İşletmelerin bu değişikliği, 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için ileriye dönük olarak uygulamaları gerekmektedir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

UFRS 10, UFRS 12 ve UMS 28: Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon istisnasının uygulanması (UFRS 10 ve UMS 28'de Değişiklik)

UMSK, Aralık 2014'te, UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar standardındaki yatırım işletmeleri istisnasının uygulanması sırasında ortaya çıkan konuları ele almak için UFRS 10, UFRS 12 ve UMS 28'de değişiklikler yapmıştır. Değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UMS 1: Açıklama İnisyatifi (UMS 1'de Değişiklik)

UMSK, Aralık 2014'te, UMS 1'de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklikler; Önemlilik, Ayırıştırma ve alt toplamlar, Dipnot yapısı, Muhasebe politikaları açıklamaları, Özkaynakta muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliklerin Şirket'in konsolide finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

Nakit ve nakit benzeri değerler

Nakit ve nakit benzeri değerler bilançoda maliyet değerleri ile yansıtılmaktadırlar. Nakit ve nakit benzeri değerler, eldeki nakit, banka mevduatları ile tutarı belirli, nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

İlişkili taraflar

Bu finansal tablolar açısından Vector Yatırım Holding A.Ş. ve grup şirketleri ve Yönetim Kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler "ilişkili taraflar" olarak tanımlanmaktadır.

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 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Faktoring alacakları ve değer düşüklüğü

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.

Faktoring alacaklarının değerlendirilmesi sonucunda belirlenen toplam faktoring alacakları karşılığı Şirket'in faktoring alacakları portföyündeki tahsili şüpheli alacakları kapsayacak şekilde belirlenmektedir. Şirket, ilgili karşılığı BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ" hükümlerine uygun olarak ayırmaktadır. İlgili tebliğe göre tahsili vadesinden itibaren 90-180 gün arası geciken faktoring alacaklarının teminatları dikkate alındıktan sonra en az %20'si oranında, tahsili vadesinden itibaren 180-360 gün arası geciken faktoring alacaklarının teminatları dikkate alındıktan sonra en az %50'si oranında ve tahsili vadesinden itibaren 1 yıldan fazla gecikmiş olan faktoring alacaklarının teminatları dikkate alındıktan sonra %100 oranında özel karşılık ayrılmaktadır.

Şirket, ayrıca ilgili tebliğe göre alacakların tahsilindeki gecikme yukarıdaki süreleri geçmemiş olsa veya alacakların tahsilinde herhangi bir gecikme bulunmasa dahi, alacak tutarları için borçlunun kredi değerliliğine ilişkin mevcut bütün verileri ve Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu'nun 16/1/2005 tarihli ve 25702 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Tabloların Hazırlanma ve Sunulma Esaslarına İlişkin Kavramsal Çerçeve Hakkında Tebliğ'inde belirtilen güvenilirlik ve ihtiyatlılık ilkelerini dikkate alarak, teminat tutarını hesaplamaya dahil etmeksizin, belirlediği oranlarda özel karşılık ayırmaktadır.

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.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Belirli olmayan bir süre için yatırım amaçlı olarak elde tutulan ve likidite ihtiyacı, faiz, kur veya hisse senedi fiyatlarında meydana gelecek değişikliklere göre elden çıkarılabilecek finansal varlıklar satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Şirket yönetimi, bu tür finansal varlıkların sınıflandırmasını alım tarihinde yapmaktadır.

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Tüm finansal varlıklar, ilk olarak bedelin makul değeri olan ve yatırımla ilgili satın alma masrafları da dahil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden gösterilmektedir. Finansal tablolara yansıtılmasından sonra satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılan finansal araçlar, makul değerlerinin güvenilir bir şekilde hesaplanması mümkün olduğu sürece makul değerleri üzerinden değerlendirilmiştir. Şirket'in %20'nin altında sermaye payına sahip olduğu finansal varlıklardan halka açık olanlar bilanço tarihi itibarıyla İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda oluşan değerleriyle, borsaya kayıtlı olmayanlar ise gerçeğe uygun değerlerin hesaplanmasında kullanılan diğer yöntemlerin tatbik edilebilir olmaması veya işlememesi nedeniyle makul bir değer tahmininin yapılamadığı ve gerçeğe uygun değerinin güvenilir bir şekilde ölçülemediği durumlarda finansal varlığın maliyet değeri ile değerlendirilmiştir.

Gerçeğe uygun değerlerde meydana gelen tüm değişikliklerin etkisi öz sermaye altında muhasebeleştirilir. Bu tür varlıkların rayiç değerlerinde geçici olmayan bir değer düşüklüğünün saptanması halinde, bu tür değer düşüklüklerinin etkisi gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Bu menkul kıymetler elden çıkarıldığı zaman birikmiş gerçeğe uygun değer düzeltmeleri gelir tablosuna transfer edilmektedir.

Finansal olmayan varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket'in finansal olmayan varlıklarının kayıtlı değerleri her raporlama tarihinde herhangi bir değer düşüklüğü göstergesi olup olmadığı konusunda gözden geçirilir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir.

Bir varlığın veya nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarı kullanımdaki değeri veya gerçeğe uygun değerden satış masraflarının düşülmesi ile elde edilen değerinden yüksek olanı ifade eder. Kullanım değeri, söz konusu varlığın beklenen gelecekteki nakit akışlarının cari piyasa koşullarında paranın zaman değeriyle söz konusu varlığın risklerini yansıtabilecek olan vergi öncesi iç verim oranı ile iskonto edilmesi suretiyle hesaplanır.

Değer düşüklükleri her raporlama döneminde değer düşüklüğünün azalması veya değer düşüklüğünün geçerli olmadığına dair göstergelerin olması durumunda değerlendirilir. Değer düşüklüğü geri kazanılabilir tutarın belirlenmesinde kullanılan tahminlerde değişiklik olması durumunda iptal edilir.

Faiz gelir ve gideri

Faiz gelir ve giderleri etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Yabancı para işlemleri

Dövizle ifade edilen işlemler, işlemin gerçekleştiği zaman geçerli olan kur üzerinden Türk lirasına çevirmektedir. Bu işlemler sonucu ve dövizle endeksli parasal aktif ve pasiflerin çevrimi ile oluşan kar ve zararlar gelir tablosuna yansıtılır. Bu bakiyeler dönem sonu kurları ile değerlendirilir.

Tam Faktoring A.Ş.

**31 Aralık 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Maddi varlıklar

Maddi varlıklar 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyona göre düzeltilmiş maliyetlerinden birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir. Amortisman, maddi varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri baz alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Mobilya ve mefruşat	5-8 yıl
Ofis makineleri	3-10 yıl
Özel maliyetler	3-7 yıl
Nakil Vasıtaları	4 yıl

Maddi varlıkların defter değerleri net gerçekleşebilir değerlerinden yüksek ise finansal tablolarda net gerçekleşebilir değerleriyle gösterilirler. Maddi duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar defter değerleriyle satış fiyatının karşılaştırılması sonucunda belirlenir ve faaliyet karının belirlenmesinde dikkate alınır.

Sonradan ortaya çıkan harcamalar söz konusu varlığın gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer gider kalemleri tahakkuk esasına göre gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Maddi olmayan varlıklar

Maddi olmayan varlıklar yazılım giderlerinden oluşmakta ve 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyona göre düzeltilmiş maliyetlerinden on yılda itfa edilmektedir. Bilgisayar yazılımları için yapılan bakım ve benzeri harcamalar gider olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır. Bununla birlikte mevcut bilgisayar programlarının süre ve faydasını artıracak olan harcamalar yazılımların maliyetine eklenmek suretiyle aktifleştirilmektedir.

Finansal yükümlülükler

Finansal borçlar (alınan krediler ve ihraç edilen menkul kıymetler), ilk maliyet değerleri üzerinden işlem maliyetleri ile netleştirilmiş tutarları ile kayda alınır. Kayda alınmalarını izleyen dönemlerde geri ödeme tutarlarının etkin faiz yöntemiyle hesaplanan bugünkü değerleriyle finansal tablolara yansıtılır ve ilk maliyet ile arasındaki farklar söz konusu borçların vadeleri süresince gelir tablosuna intikal ettirilir.

Çalışanlara sağlanan faydalar

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.

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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.

Karşılıklar koşullu varlık ve yükümlülükler

Herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için; Şirket'in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya taahhüde bağlı yükümlülüğün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa Şirket söz konusu hususları ilgili finansal dipnotlarında açıklamaktadır. Paranın zaman değerinin etkisinin önemli olduğu durumlarda karşılık tutarı; yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen nakit çıkışlarının bugünkü değeri olarak belirlenir. Karşılıkların bugünkü değerlerine indirgenmesinde kullanılacak iskonto oranının belirlenmesinde ilgili piyasalarda oluşan faiz oranı ile söz konusu yükümlülükle ilgili risk dikkate alınır.

Koşullu varlıklar gerçekleşme ihtimallerinin fiilen kesin olduğu durumlarda muhasebeleştirilmekte aksi takdirde sadece dipnotlarda açıklanmaktadır.

Gelir ve giderin tanınması

(i) Ücret ve komisyon gelirleri

Factoring işlemlerinden kaynaklanan ücretler gelir tablosuna işlem anında yansıtılmaktadır.

(ii) Temettü gelirleri

Temettü gelirleri, Şirket'in temettü ödemesi almaya hak kazandığı anda gelir yazılır.

(iii) Diğer gelir ve giderler

Diğer gelir ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilirler.

(iv) Finansman gelirleri/(giderleri)

Finansman gelirleri, faiz gelirlerini ve kur farkı gelirlerini içerir. Finansman giderleri, kredi faiz giderleri, kur farkı giderleri ve diğer finansman giderlerini içermektedir.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar vergisi

Kurumlar vergisi Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hesaplanmakta olup, bu vergi dışındaki vergi giderleri faaliyet giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir.

Cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi durumunda mahsup edilir.

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Ertelenen vergiler

Ertelenen vergiler, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır ve gelir tablosuna gider veya gelir olarak kaydedilir. Doğrudan özsermaye ile ilişkilendirilen varlıklarla ilgili ise vergi etkileri doğrudan özsermaye hesap grubuyla ilişkilendirilir. Ertelenen vergi hesaplamasında, yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla halihazırda geçerli bulunan vergi oranları kullanılır.

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 göz önünde bulundurularak hesaplanmaktadır.

Cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda, ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

Ertelenmiş vergi, varlıkların oluşturulduğu veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olan vergi oranları üzerinden hesaplanır.

Hisse başına kazanç

Gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, dönem net karının, dönem boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye'deki şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve özkaynak enflasyon düzeltmesi farkları hesabından hisseleri oranında hisse dağıtarak ("bedelsiz hisseler") sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, çıkarılan bedelsiz hisselerin geriye dönük olarak dikkate alınması suretiyle elde edilir.

Türev finansal araçlar

Türev finansal araçlar, finansal tablolara ilk olarak alım sırasında oluşan masrafları da içeren gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılır ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde yine gerçeğe uygun değerleri üzerinden değeri. Türev finansal araçlar her ne kadar Şirket'in risk yönetimi çerçevesinde kullanılsalar da, riskten korunma muhasebesi yönünden gerekli koşulları taşımamaları nedeniyle alım satım amaçlı türev finansal araçlar olarak finansal tablolara yansıtılır. Bu enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinde meydana gelen değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve kayıplar diğer faaliyet gelirleri /giderleri olarak gelir tablosu ile ilişkilendirilir.

Türev araçların gerçeğe uygun değeri, piyasada oluşan rayiç değerleri dikkate alınarak veya indirgenmiş nakit akımı modelinin kullanılması suretiyle hesaplanmaktadır.

Finansal kiralama

Finansal kiralama işlemine konu olan varlıklar, Şirket'in finansal kiralama işlemine konu olan varlık ile ilgili tüm risk ve getirilere sahip olması durumunda, ilgili varlığın makul değeri ile asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı üzerinden varlıklarda "maddi duran varlıklar" hesabında söz konusu kiralama işlemlerinden kaynaklanan borçlar ise yükümlülüklerde "finansal kiralama borçları" hesabında gösterilmektedir.

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Kira sözleşmesinden doğan faiz ödemeleri ise, finansal kiralama dönemi boyunca gelir tablosunda gider olarak gösterilir. Finansal kiralama sözleşmesi ile elde edilen maddi duran varlıklar, varlığın faydalı ömrü boyunca amortismanla tabi tutulur.

Sermaye ve temettüleri

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, beyan edildiği dönemde kaydedilir. Sermaye artırımına ilişkin katılanlar vazgeçilmez ve kaçınılmaz doğrudan masraflar toplam ödenmiş sermaye içerisinde sınıflandırılmaktadır.

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Şirket'in bilanço tarihindeki durumu hakkında ilave bilgi veren bilanço tarihinden sonraki olaylar (düzeltme gerektiren olaylar) finansal tablolarda yansıtılmaktadır. Düzeltme gerektirmeyen olaylar belli bir önem arz ettikleri takdirde dipnotlarda açıklanmaktadır.

2.4 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. Gelecekteki vergilendirilebilir karlar ve gelecekteki muhtemel vergi yararlarının miktarı, Şirket Yönetimi tarafından hazırlanan orta vadeli iş planı ve bundan sonra çıkarılan tahminlere dayanır. İş planı, Şirket Yönetimi'nin koşullar dahilinde makul sayılan beklentilerini baz alır. Şirket'in 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla net 2.828 TL ertelenmiş vergi varlığı bulunmaktadır (31 Aralık 2013 – 2.261 TL ertelenmiş vergi varlığı).

Factoring alacakları üzerindeki değer düşüklükleri; Factoring alacaklarından gelecekte oluşacak nakit akımlarının zamanlaması ve tutarını tahmin edebilmek için kullanılan varsayımlar ve yöntemler factoring alacakları üzerindeki değer düşüklüğü tahminleri ile gerçekleşen kayıplar arasındaki farkı gidermek için sık sık gözden geçirilmektedir. Şirket, değer düşüklüğüne uğramış factoring alacakları için 6.448 TL (31 Aralık 2013: 3.575 TL) tutarında özel karşılık ayırmıştır. Şirket, dönem içerisinde 5.528 TL'lik takipteki factoring alacağını varlık yönetim şirketine satmıştır. (Dipnot: I.4).

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

I. Bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar

1. Nakit değerler ve bankalar

	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	TP	YP	TP	YP
Kasa	-	-	1	-
Bankalar	601	21	1.331	103
-Vadeli mevduatlar	-	-	280	-
-Vadesiz mevduatlar	601	21	1.051	103
	601	21	1.332	103

Nakit akım tablosu hazırlanmasında kullanılan gelir reeskontları hariç orijinal vadesi üç aydan kısa olan nakit ve nakit benzeri değerlerin 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla tutarı 622 TL'dir (31 Aralık 2013: 1.435 TL).

Vadeli mevduatların 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla detayı aşağıdaki gibidir (31.12.2014-Yoktur);

Döviz cinsi	Ortalama Faiz oranı	Ortalama Vade (Gün)	31 Aralık 2013
Türk Lirası	6,24%	7,54	280

2. Ters repo işlemlerinden alacaklar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2013 - Bulunmamaktadır).

3. Satılmaya hazır finansal varlıklar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2013 - Bulunmamaktadır).

4. Faktoring alacakları ve takipteki alacaklar

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli faktoring alacakları	189.377	110.591
Takipteki faktoring alacakları	20.780	6.268
Diğer faktoring alacakları	-	71
Brüt faktoring alacakları	210.157	116.930
Özel karşılıklar	(6.448)	(3.575)
Kazanılmamış faiz gelirleri	(9.254)	(4.455)
Faktoring Alacakları, Net	194.455	108.900

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

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

4. Faktoring alacakları ve takipteki alacaklar (devamı)

Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık ileri vadeli çek ve senetlerinin toplamı 31 Aralık 2014 itibarıyla 217.288 TL'dir (31 Aralık 2013: 116.389TL). Bu çek ve senetler nazım hesaplarda takip edilmektedir.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla net yurtiçi faktoring alacaklarının 194.455 TL'si (31 Aralık 2013:108.900TL) kabil-i rücu (riski üstlenilmeyen) işlemlerden oluşmuştur.

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Brüt Faktoring Alacakları		
Sabit oranlı	210.157	116.930
Değişken oranlı	-	-
	210.157	116.930

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

31 Aralık 2014 itibarıyla toplam 189.377 tutarındaki faktoring alacaklarının tümü kısa vadeli.

Faktoring alacakları aşağıdaki gibi analiz edilebilir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış	180.123	106.207
Değer düşüklüğüne uğramış	20.780	6.268
Brüt	200.903	112.475
(Eksi): Değer düşüklüğü karşılığı	(6.448)	(3.575)
Net faktoring alacakları	194.455	108.900

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla takipteki faktoring alacakların gecikme süreleri ve ayrılan özel karşılık tutarları aşağıdaki gibidir (31 Aralık 2013: 3.575TL).

	Takipteki Faktoring Alacakları	Ayrılan Karşılık
0 - 3 ay	9.101	1.819
3 - 6 ay	4.304	861
6 - 12 ay	7.209	3.602
12 ay+	166	166
Toplam	20.780	6.448

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

4. Faktoring alacakları ve takipteki alacaklar (devamı)

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

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
1 Ocak 2014	3.575	1.201
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı	9.403	2.557
Dönem içinde serbest kalan karşılık tutarı	(1.587)	(183)
Dönem içinde satılan takipteki faktoring alacakları	(4.943)	-
Brüt NPL Satışı	(5.528)	-
Dönem içerisinde ayrılan karşılık	500	-
NPL Satış Karı	85	-
31 Aralık 2014	6.448	3.575

Brüt faktoring alacaklarının 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla sektör dağılımı aşağıdaki gibidir:

(%)	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
1 İnşaat	13,2%	11,7%
2 Gıda	11,6%	11,5%
3 Metal ve Metal Ürünleri	11,3%	10,8%
4 Tekstil	10,1%	10,5%
5 Makine Techizat	7,7%	8,4%
6 Ulaşım	6,5%	7,2%
7 Orman Ürünleri	5,9%	5,3%
8 Kimya ve Kimyevi Ürünler	5,7%	4,7%
9 Elektrik/Elektrik Malzemeler	4,5%	4,7%
10 Plastik ve Plastik Ürünler	4,3%	5,0%
11 Kağıt ve Kağıt Ürünleri	3,6%	3,8%
12 Tarım ve Tarım Ürünleri	2,4%	2,1%
13 Hizmet	2,2%	3,3%
14 Ulaşım Araçları İmalat ve Yan Sanayi	1,6%	2,0%
15 Diğer	9,4%	9,0%
Toplam	100%	100%

5. Finansman kredileri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2013 - Bulunmamaktadır).

6. Kiralama işlemlerinden alacaklar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2013 - Bulunmamaktadır).

7. Riskten korunma amaçlı türev finansal varlıklar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2013 - Bulunmamaktadır).

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

8. Maddi duran varlıklar

	Araçlar	Döşeme ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
Maliyet				
1 Ocak 2014 açılış bakiyesi	10	4.753	4.798	9.561
Alımlar	-	3.683	535	4.218
Çıkışlar	-	(1)	-	(1)
31 Aralık 2014 kapanış bakiyesi	10	8.435	5.333	13.778
Birikmiş amortisman				
1 Ocak 2014 açılış bakiyesi	4	816	700	1.520
Dönem amortismanı	2	1.319	710	2.031
Çıkışlar	-	-	-	-
31 Aralık 2014 kapanış bakiyesi	6	2.135	1.410	3.551
31 Aralık 2014 net defter değeri	4	6.300	3.923	10.227

	Araçlar	Döşeme ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
Maliyet				
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	10	1.489	556	2.055
Alımlar	-	3.307	4.242	7.549
Çıkışlar	-	(43)	-	(43)
31 Aralık 2013 kapanış bakiyesi	10	4.753	4.798	9.561
Birikmiş amortisman				
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	1	201	167	369
Dönem amortismanı	3	626	533	1.162
Çıkışlar	-	(11)	-	(11)
31 Aralık 2013 kapanış bakiyesi	4	816	700	1.520
31 Aralık 2013 net defter değeri	6	3.937	4.098	8.041

Şirket'in, 31 Aralık 2014 tarihi itibarı ile finansal kiralama yoluyla elde ettiği menkullerin net defter değeri 5.603 TL'dir. (2013-3.479 TL)

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

9. Maddi olmayan duran varlıklar

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Maliyet		
1 Ocak 2014 açılış bakiyesi	1.113	692
Alımlar	887	465
Çıkışlar	-	(44)
31 Aralık 2014 kapanış bakiyesi	2.000	1.113
Birikmiş amortisman		
1 Ocak 2014 açılış bakiyesi	227	169
Dönem amortismanı	146	73
Çıkışlar	-	(15)
31 Aralık 2014 kapanış bakiyesi	373	227
31 Aralık 2014 net defter değeri	1.627	886

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

10. Ertelenmiş vergi varlığı

Şirket, bir varlığın veya yükümlülüğün defter değeri ile vergi mevzuatı uyarınca belirlenen vergiye esas değeri arasında ortaya çıkan vergilendirilebilir geçici farklar için "Gelir Vergilerine İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 12") hükümlerine uygun olarak ertelenmiş vergi hesaplamakta ve muhasebeleştirmektedir. Ertelenmiş vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan yasallaşmış vergi oranları kullanılmaktadır.

Hesaplanan ertelenmiş vergi varlığı ile ertelenmiş vergi borçları finansal tablolarda netleştirilerek gösterilmektedir.

31 Aralık 2014 ve 2013 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 2014	31 Aralık 2013	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Kazanılmamış faiz gelirleri	9.254	4.455	1.851	891
Taşınan mali zararlar(*)	14.661	6.870	2.932	1.374
Başarı primi için ayrılan karşılık	901	844	180	169
Yıllık izin karşılığı	144	94	29	19
Kıdem tazminatı karşılığı	644	378	129	76
Türev İşlemler Gider Tahakkukları	24	86	5	17
Özel Karşılıklar	(9.738)	(698)	(1.947)	(140)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark	(1.671)	(721)	(334)	(144)
Finansal Borçlar Değerleme Farklılıkları	(84)	(10)	(17)	(2)
Türev İşlemler Gelir Tahakkukları	(1)	-	-	-
Ertelenen vergi varlıkları	14.134	11.298	2.828	2.261
Ertelenen vergi (yükümlülüğü)/varlığı, net	14.134	11.298	2.828	2.261

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

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

10. Ertelenmiş vergi varlığı (devamı)

Ertelenmiş vergi varlıkları hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
1 Ocak 2014	2.261	431
Gelir tablosuna kaydedilen (Dipnot IV.3)	567	1.830
Toplam	2.828	2.261

11. Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin varlıklar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2013 - Bulunmamaktadır).

12. Peşin ödenmiş giderler

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Kredi Komisyon Giderleri	515	817
Peşin Ödenmiş Satıcı Giderleri	458	281
Sigorta Giderleri	271	168
Diğer Giderler	19	-
Toplam	1.263	1.266

13. Diğer aktifler

	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	TP	YP	TP	YP
Mahkemelere verilen nakit teminatlar	289	-	333	-
Satıcı Avansları	85	-	128	124
Diğer muhtelif alacaklar	63	-	80	-
	437	-	541	124

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

II. Bilançonun pasif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar

1. Kiralama işlemlerinden borçlar

	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	TP	YP	TP	YP
Finansal Kiralama Borçları	4.752	-	3.622	-
Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri(-)	(492)	-	(391)	-
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	4.260	-	3.231	-

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla kiralama işlemlerinden borçların vadeleri aşağıdaki gibidir:

Finansal Kiralama Borçları	Brüt	Net
31 Aralık 2015	2.725	2.365
31 Aralık 2016	1.774	1.648
31 Aralık 2017	253	247
Toplam	4.752	4.260

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

2. Türev finansal araçlar

	Nominal Tutar	Rayiç Değer	
		Varlıklar	Yükümlülükler
Alım satım amaçlı türev araçlar	2.453	-	23
Forward İşlemler	2.453	-	23
Riskten korunma amaçlı türev araçlar	-	-	-
Forward İşlemler	-	-	-
Toplam	2.453	-	23

3. Alınan krediler

	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	TP	YP	TP	YP
Alınan Krediler	82.406	-	21.795	-

	Faiz Oranı*	Uzun Vadeli	Kısa Vadeli	31/12/2014
				Tutar
TL	%11,29-%16,28	17.646	64.760	82.406

(*) Oranlar 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla açık olan kredilerin en yüksek ve en düşük faiz oranlarını ifade etmektedir. 31 Aralık 2014 tarihinde EBRD'den temin edilen 28.125 TL'lik uzun vadeli kredilerin 2015 yılındaki anapara ödemesi olan 11.250 TL'lik kısmı Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar olarak gösterilmiştir. Şirket'in kullanmış olduğu kredilere ilişkin olarak bankalara tahsil amaçlı verilen çekler kredi teminatı olarak değerlendirilmektedir.

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

4. Faktoring borçları

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2013 - Bulunmamaktadır).

5. İhraç edilen menkul kıymetler

	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	TP	YP	TP	YP
Tahvil*	70.470	-	30.156	-

(*) Şirket, SPK'nın 6 Aralık 2013 tarih 40-1287 sayılı kararına istinaden 16.05.2014 tarihinde 30.000 TL'lik 6 ay vadeli bono ihracı ile 03.12.2014 tarihinde 3 ayda 1 kupon ödemeli 1 yıl vadeli 40.000 TL tutarında tahvil ihraç etmiştir. 30.000 TL 'lik bononun itfası 14.11.2014 tarihinde tamamlanmıştır.

6. Muhtelif borçlar

	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	TP	YP	TP	YP
Tedarikçilere borçlar	950	8	966	8
Kazanılmamış gelirler	39	-	77	-
Sigorta borçları	73	7	51	-
Diğer	21	-	4	-
	1.083	15	1.098	8

7. Diğer yabancı kaynaklar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2013 - Bulunmamaktadır).

8. Riskten korunma amaçlı türev finansal yükümlülükler

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2013 - Bulunmamaktadır).

9. Ödenecek vergi ve yükümlülükler

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
	TP	TP
Ödenecek gelir vergisi	532	263
Ödenecek SGK primleri	353	243
Ödenecek BSMV	352	152
Ödenecek damga vergisi	15	8
Ödenecek KDV	8	3
	1.260	669

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

10. Borç ve gider karşılıkları

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı aşağıdaki gibidir:

Borç ve Gider Karşılıkları	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Başarı prim karşılığı	901	844
Kıdem tazminatı karşılığı	644	382
Diğer gider karşılıkları	174	157
İzin karşılığı	144	94
Toplam	1.863	1.477

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır.

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

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

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 3.541,37 TL (tam TL tutardır) (31 Aralık 2013: 3.438,22 TL, tam TL tutardır) ile sınırlandırılmıştır.

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

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
İskonto oranı (%)	%4,09	%4,09
Emeklilik olasılığına ilişkin sirkülasyon oranı (%)	%92,50	%98,53

Temel varsayım, her hizmet yılı için geçerli olan kıdem tazminatı tavanının her sene enflasyon oranında artacağıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış reel oranı gösterecektir. Şirketin kıdem tazminatı yükümlülüğü, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir belirlendiği için, 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren geçerli olan 3.541,37 TL, tam TL tutardır (31 Aralık 2014: 3.438,22 TL, tam TL Tutardır) üzerinden hesaplanmaktadır.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla aktüeryal kayıp/kazanç hesaplanmamıştır (31 Aralık 2013: 4 TL).

Kıdem tazminatı karşılığı	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Dönem başı	382	22
Yıl içerisindeki artış	529	364
Ödenen kıdem tazminatı	(267)	-
Aktüeryal Kazanç / (Kayıp)	-	(4)
Dönem sonu	644	382

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

11. Ertelenmiş vergi borcu

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2013 - Bulunmamaktadır).

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

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2013 - Bulunmamaktadır).

13. Sermaye benzeri krediler

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2013 - Bulunmamaktadır).

14. Özkaynaklar

Şirket'in ödenmiş sermayesi 82.320 TL (2012: 82.320 TL) olup her biri 1 tam TL nominal değerli 82.320.442 (2012: 82.320.442) adet hisseye bölünmüştür.

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

Sermaye	(%)	31 Aralık 2014	(%)	31 Aralık 2013
Vector Yatırım Holding A.Ş.	100%	82.320	100%	82.320
Diğer	<1	-	<1	-
Toplam		82.320		82.320

Kar yedekleri, geçmiş yıl karları:

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir. Bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

Kanuni finansal tablolarda yasal yedekler dışında, birikmiş karlar, aşağıda belirtilen yasal yedek şartına tabi olmak kaydıyla dağıtıma açıktır. Şirket, 2013 ve 2014 yıllarını zarar ile kapattığından kar dağıtımı yapılmayacaktır.

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

III. Bilanço dışı hesaplara ilişkin açıklama ve dipnotlar

1. Riski üstlenilen faktoring işlemleri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2013 - Bulunmamaktadır).

2. Riski üstlenilmeyen faktoring işlemleri

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in 20.647 TL tutarında riski üstlenilmeyen faktoring işlemi bulunmaktadır (31 Aralık 2013 – 10.193 TL).

3. Alınan teminatlar

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in 2.714.963 TL tutarında faktoring alacaklarına karşılık finansman senedi teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2013 – 1.259.528 TL).

4. Verilen teminatlar

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla, mahkemelere verilmiş teminat mektuplarının toplamı 598 TL (31 Aralık 2013 – Yoktur), Türk Telekomünikasyon A.Ş.'ye verilmiş teminat mektuplarının toplamı 9 TL'dir (31 Aralık 2013- 9 TL).

5. Taahhütler

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in taahhütleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2013 - Yoktur).

6. Türev finansal araçlar

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in 2.453 TL tutarında forward işlemi bulunmaktadır (31 Aralık 2013– 3.618 TL).

7. Emanet kıymetler

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in 217.288 TL tutarında emanet kıymetleri bulunmaktadır (31 Aralık 2013 – 116.389 TL)

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

IV. Gelir tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar

1. Esas faaliyet gelirleri

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Faktoring faiz gelirleri	38.701	14.048
Faktoring diğer gelirler	5.288	1.725
	43.989	15.773

2. Esas faaliyet giderleri

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Personel Giderleri	21.016	11.904
Ofis Giderleri	3.228	2.233
Hizmet, Müşavirlik, Bilirkişi Giderleri	2.572	2.223
Amortisman Giderleri	2.177	1.235
Halkla İlişkiler ve Reklam Giderleri	1.923	2.504
Taşıt Giderleri	1.309	747
Bilgi İşlem Giderleri	917	476
Haberleşme Giderleri	826	547
Seyahat Temsil Ağırlama Giderleri	691	318
Diğer Genel Yönetim Giderleri	1.783	1.626
	36.444	23.813

31 Aralık 2014 itibarıyla Şirket 21 şubede hizmet vermektedir (31 Aralık 2013: 19 şube). 31 Aralık 2013'de 190 olan personel sayısı, 31 Aralık 2014 sonu itibarıyla 306'e çıkmıştır.

3. Sürdürülen faaliyetler vergi karşılığı

5422 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu 13 Haziran 2006 tarih ve 5520 sayılı yasa ile değişmiştir. Söz konusu 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu'nun pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2014 yılı için %20'dir (2013: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61. madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

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

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

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

3. Sürdürülen faaliyetler vergi karşılığı (devamı)

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

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

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

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait gelir tablolarında yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Cari yıl kurumlar vergisi gideri	-	-
Ertelenen vergi geliri	567	1.830
Toplam vergi geliri	567	1.830

4. Diğer faaliyet gelirleri

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Kambiyo işlemleri karı	613	472
Temerrüt faiz gelirleri	144	68
Türev işlemler karı	126	15
Bankalardan alınan faiz gelirleri	67	912
Diğer	62	262
	1.012	1.729

5. Hisse başına kazanç

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

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

6. Koşullu varlık ve yükümlülükler

TÜREV ÜRÜNLER	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	Nominal Orjinal tutar	Nominal TP	Nominal Orjinal tutar	Nominal TP
Swap ve vadeli döviz satım işlemleri				
ABD\$	437	1.014	636	1.356
AVRO	75	212	143	420
Toplam Satışlar		1.226		1.776

TÜREV ÜRÜNLER	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	Nominal Orjinal tutar	Nominal YP	Nominal Orjinal tutar	Nominal YP
Swap ve vadeli döviz alım işlemleri				
ABD\$	438	1.015	659	1.406
AVRO	75	212	148	436
Toplam Alışlar		1.227		1.842

V. İlişkili taraflara ilişkin açıklama ve dipnotlar

1. İlişkili taraf açıklamaları

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Diğer ilişkili kuruluşlarla işlemler (*)	119	93
	119	93

(*) İlişkili tarafa ödenen 119 TL'lik tutar, reklam giderleridir (31 Aralık 2013: 93 TL). Şirket, 5.528 TL tutarındaki takipteki faktoring alacaklarını varlık yönetim şirketine satmıştır. Şirket bu işlemde 85 TL kar elde etmiştir.

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Sağlanan kısa vadeli faydalar	4.463	2.023
	4.463	2.023

Üst düzey yönetici tanımına genel müdür ve genel müdür yardımcıları girmekte olup yıl içinde sağlanan fayda tutarı 4.463 TL'dir.

İlişkili taraflardan alınan krediler

21 Aralık 2012 tarihi itibarıyla ana hissedar Vector Yatırım Holding A.Ş. nin ortağı EBRD ile 3 yıl vadeli 30.000 TL tutarında kredi anlaşması imzalanmış olup anlaşmada kredi kullanma opsiyona bağlanmıştır. Şirket'in kullanmış olduğu 30.000 TL tutarındaki kredinin 31.12.2014 tarihi itibarıyla anapara borcu 28.125 TL'dir.

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

VI. Mali bünyeye ilişkin bilgiler

1. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Finansal araçlar ve finansal risk yönetimi

Kredi riski

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

31 Aralık 2014	Varlıklar	%	Yükümlülükler	%
Türkiye	199.616	100	182.573	86
Avrupa ülkeleri	-	-	28.896	14
	199.616	100	211.469	100

31 Aralık 2013	Varlıklar	%	Yükümlülükler	%
Türkiye	114.686	100	108.287	88
Avrupa ülkeleri	-	-	15.326	12
	114.686	100	123.613	100

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	Faktoring alacakları	Bankalar	Türev araçlar	Türev araçlar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)				
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	180.123	-	-	-
- Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış (brüt defter değeri)	180.123	-	106.207	-
- Genel kredi karşılığı (-)	-	-	106.207	-
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	14.332	-	2.693	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	20.780	-	6.268	-
- Değer düşüklüğü (-)	(6.448)	-	(3.575)	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Piyasa riski

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

Faiz oranı riski

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

Şirketin varlıklarının tabi olduğu faiz oranları sabit iken yükümlülüklerinin 129.366 TL'lik kısmı değişken faiz oranlıdır.

Finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları:

	31 Aralık 2014			31 Aralık 2013		
	ABD\$ (%)	AVRO (%)	TL (%)	ABD\$ (%)	AVRO (%)	TL (%)
Aktifler						
Bankalar	-	-	8,96	-	-	6,24
Faktoring alacakları, net	17,15	17,19	28,59	13,14	12,18	23,77
Pasifler						
Finansal borçlar						
- yurt içi	-	-	12,54	-	-	12,18
- yurt dışı	-	-	15,10	-	-	11,73

Şirketin, sabit/değişken faiz oranlı varlık/yükümlülüklerinin dağılımı aşağıdaki gibidir;

31 Aralık 2014	Sabit	Değişken
Varlıklar	189.377	-
Bankalar	-	-
Faktoring Alacakları	189.377	-
Yükümlülükler	27.770	129.366
Banka Kredileri	23.510	58.896
Finansal Kiralama Borçları	4.260	-
Tahvil&Bono	-	70.470

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla, TL cinsinden olan değişken faizli enstrümanların iktisap tarihleri itibarıyla geçerli olan faizi 100 baz puan daha yüksek/düşük olup diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, değişken faizli finansal yükümlülüklerden oluşan yüksek/düşük faiz gideri sonucu vergi öncesi dönem zararı 327 TL daha yüksek/düşük olacaktı.

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Likidite riski

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

Finansal varlık ve yükümlülüklerin 31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir.

31 Aralık 2014	Vadesiz	3 aya kadar	3 Ay - 1 Yıl	1 yıl üzeri	Dağıtılamayan	Toplam
Bankalar ve nakit değerler	622	-	-	-	-	622
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
Faktoring alacakları	14.332	128.448	51.675	-	-	194.455
Maddi duran varlıklar	-	-	-	-	10.227	10.227
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	-	1.627	1.627
Ertelenmiş vergi alacağı	-	-	-	-	2.828	2.828
Peşin ödenmiş giderler	-	-	-	-	1.263	1.263
Cari dönem vergi varlığı	-	-	-	-	10	10
Diğer aktifler	-	-	-	-	437	437
Toplam aktifler	14.954	128.448	51.675		16.392	211.469
Alınan krediler	-	54.281	11.250	16.875	-	82.406
İhraç edilen menkul kıymetler	-	1.956	68.514	-	-	70.470
Finansal kiralama borçları	-	565	1.800	1.895	-	4.260
Diğer borçlar	-	1.098	-	-	-	1.098
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	-	1.260	-	-	-	1.260
Borç ve gider karşılıkları	-	1.075	-	-	788	1.863
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	23	-	-	-	23
Diğer yükümlülükler (*)	-	-	-	-	50.089	50.089
Toplam pasifler	-	60.258	81.564	18.770	50.877	211.469
Likidite fazlası/(açığı)	14.954	68.190	(29.889)	(18.770)	(34.485)	-
31 Aralık 2013	Vadesiz	3 aya kadar	3 Ay - 1 Yıl	1 yıl üzeri	Dağıtılamayan	Toplam
Varlıklar	3.849	81.465	25.022	-	13.227	123.613
Yükümlülükler	-	10.137	976	46.935	65.565	123.613
Likidite Fazlası / (Açığı)	3.849	71.328	24.046	(46.935)	(52.288)	-

(*) Diğer yükümlülükler satırındaki dağıtılamayan kısım esas itibarıyla özkaynaklardan oluşmaktadır.

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Kur riski

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

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

Şirket'in 31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2014	ABD Doları	Avro	TL karşılığı
Varlıklar			
Factoring Alacakları	432	90	1.255
Bankalar	4	4	21
Peşin Ödenmiş Giderler	26	-	61
Yükümlülükler			
Alım Satım Amaçlı Türev Yükümlülükler	10	-	23
Diğer Borçlar	6	-	15
Net yabancı para pozisyonu	446	94	1.299

31 Aralık 2013	ABD Doları	Avro	TL karşılığı
Varlıklar	736	177	2.094
Yükümlülükler	34	7	94
Net yabancı para pozisyonu	702	170	2.000

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

	31 Aralık 2014			
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değer kazanması / kaybetmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	103	(103)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	103	(103)	-	-
Avro'nun TL karşısında %10 değer kazanması / kaybetmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	27	(27)	-	-
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	27	(27)	-	-
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)	130	(130)	-	-

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla yabancı para varlık ve yükümlülüklerinin TL'ye çevrilme kurları aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
AVRO	2,8207	2,9365
ABD\$	2,3189	2,1343

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.

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

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

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

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

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla alınan kredilerin ve tahvillerin gerçeğe uygun değerleri gelecekteki nakit akımlarının cari faiz oranları ile iskonto edilmesi ile 152.886 TL (31 Aralık 2013: 51.951) olarak hesaplanmıştır.

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması

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

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

Finansal araçların gerçeğe uygun değer seviyeleri:

2014

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

Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

2013

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	-	-
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	-	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	-
Toplam varlıklar	-	-	-
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	86	-
Toplam yükümlülükler	-	86	-

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 faktoring alacaklarının toplam tutarı öz kaynaklarının 30 katını geçemez. Şirket'in 31 Aralık 2014 itibarıyla faktoring alacaklarının toplam tutarının özkaynaklarına oranı 3,6'dır (31 Aralık 2013: 1,63).

Finansal risk yönetimindeki hedefler

Şirket yönetimi, finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve Şirket'in faaliyetleri ile ilgili maruz kalınan finansal risklerin seviyesine ve büyüklüğüne göre analizini gösteren Şirket içi hazırlanan risk raporları vasıtasıyla yönetmektedir. Söz konusu bu riskler; piyasa riski (döviz kuru riski, gerçeğe uygun faiz oranı riski ve fiyat riskini de içerir), likidite riski ile nakit akım faiz oranı riskini kapsar.

2. Karşılıklar, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler

Vergi beyanları ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir. Şirket yönetimi, vergi denetiminden geçmemiş 2013 – 2014 arası yıllara ilişkin ileride ortaya çıkabilecek ek vergi yükümlülüğü güvenilir ve belirli bir düzeyde tahmin edilemeyeceğinden ilişikteki finansal tablolarda ilave bir karşılık ayırmamıştır.

3. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bulunmamaktadır.