

# **Tam Faktoring Anonim Şirketi**

**31 Aralık 2015 tarihi itibariyle hazırlanan kamuya  
açıklanacak konsolide olmayan finansal tablolar,  
bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlar ile bağımsız  
denetim raporu**

## **Bağımsız denetim raporu**

### **Tam Faktoring A.Ş. Yönetim Kurulu'na**

#### **Finansal Tablolara İlişkin Rapor**

Tam Faktoring A.Ş.'nin ("Şirket ") 31 Aralık 2015 tarihli bilançosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar tablosu, özkaynak değişim tablosu, nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

#### *Yönetimin Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu*

Şirket yönetimi, finansal tabloların 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik, tebliğ ve genelgeleri ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yapılan açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

#### *Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu*

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

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

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

### Görüş

Görüşümüze göre, finansal tablolar, Tam Faktoring A.Ş.'nin 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını; BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

### Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2015 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

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



Fatma Ebru Yücel, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 29 Şubat 2016

## İçindekiler

### Sayfa

|                                                           |       |
|-----------------------------------------------------------|-------|
| Finansal Durum Tablosu (Bilanço).....                     | 1 - 2 |
| Nazım Hesaplar Tablosu.....                               | 3     |
| Kar veya Zarar Tablosu.....                               | 4     |
| Özkaynaklarda Muhasebeleştirilen Gelir Gider Tablosu..... | 5     |
| Özkaynaklar Değişim Tablosu .....                         | 6     |
| Nakit Akış Tablosu.....                                   | 7     |
| Kar Dağıtım Tablosu.....                                  | 8     |
| Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar.....      | 9-49  |

**Tam Faktoring A.Ş.**

**31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla bilanço (finansal durum tablosu)**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| AKTİF KALEMLER                                                                     |        | Bağımsız Denetimden Geçmiş<br>31 Aralık 2015 |              |                | Bağımsız Denetimden Geçmiş<br>31 Aralık 2014 |              |                |
|------------------------------------------------------------------------------------|--------|----------------------------------------------|--------------|----------------|----------------------------------------------|--------------|----------------|
|                                                                                    | Notlar | TP                                           | YP           | Toplam         | TP                                           | YP           | Toplam         |
| I. NAKİT DEĞERLER                                                                  | (I.1)  | -                                            | -            | -              | -                                            | -            | -              |
| GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)                                | (I.2)  | -                                            | 10           | 10             | -                                            | -            | -              |
| 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                                     | -      | -                                            | 10           | 10             | -                                            | -            | -              |
| III. BANKALAR                                                                      | (I.1)  | 428                                          | 34           | 462            | 601                                          | 21           | 622            |
| IV. TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR                                              | -      | -                                            | -            | -              | -                                            | -            | -              |
| V. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)                                        | -      | -                                            | -            | -              | -                                            | -            | -              |
| VI. FAKTÖRİNG ALACAKLARI                                                           | (I.4)  | 187.889                                      | 1.011        | 188.900        | 178.868                                      | 1.255        | 180.123        |
| 6.1 İskontolu Faktoring Alacakları                                                 | -      | 186.970                                      | 1.011        | 187.981        | 178.868                                      | 1.255        | 180.123        |
| 6.1.1 Yurt İçi                                                                     | -      | 196.311                                      | 1.011        | 197.322        | 188.122                                      | 1.255        | 189.377        |
| 6.1.2 Yurt Dışı                                                                    | -      | -                                            | -            | -              | -                                            | -            | -              |
| 6.1.3 Kazanılmamış Gelirler (-)                                                    | -      | (9.341)                                      | -            | (9.341)        | (9.254)                                      | -            | (9.254)        |
| 6.2 Diğer Faktoring Alacakları                                                     | -      | 919                                          | -            | 919            | -                                            | -            | -              |
| 6.2.1 Yurt İçi                                                                     | -      | 919                                          | -            | 919            | -                                            | -            | -              |
| 6.2.2 Yurt Dışı                                                                    | -      | -                                            | -            | -              | -                                            | -            | -              |
| VII. FİNANSMAN KREDİLERİ                                                           | -      | -                                            | -            | -              | -                                            | -            | -              |
| 7.1 Tüketici Kredileri                                                             | -      | -                                            | -            | -              | -                                            | -            | -              |
| 7.2 Kredi Kartları                                                                 | -      | -                                            | -            | -              | -                                            | -            | -              |
| 7.3 Taksitli Ticari Krediler                                                       | -      | -                                            | -            | -              | -                                            | -            | -              |
| VIII. KİRALAMA İŞLEMLERİ                                                           | -      | -                                            | -            | -              | -                                            | -            | -              |
| 8.1 Kiralama İşlemlerinden Alacaklar                                               | -      | -                                            | -            | -              | -                                            | -            | -              |
| 8.1.1 Finansal Kiralama Alacakları                                                 | -      | -                                            | -            | -              | -                                            | -            | -              |
| 8.1.2 Faaliyet Kiralaması Alacakları                                               | -      | -                                            | -            | -              | -                                            | -            | -              |
| 8.1.3 Kazanılmamış Gelirler (-)                                                    | -      | -                                            | -            | -              | -                                            | -            | -              |
| 8.2 Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar                                     | -      | -                                            | -            | -              | -                                            | -            | -              |
| 8.3 Kiralama İşlemleri İçin Verilen Avanslar                                       | -      | -                                            | -            | -              | -                                            | -            | -              |
| IX. DİĞER ALACAKLAR                                                                | -      | -                                            | -            | -              | -                                            | -            | -              |
| X. TAKİPTEKİ ALACAKLAR                                                             | -      | -                                            | -            | -              | 14.332                                       | -            | 14.332         |
| 10.1 Takipteki Faktoring Alacakları                                                | (I.4)  | 28.025                                       | -            | 28.025         | 20.780                                       | -            | 20.780         |
| 10.1 Takipteki Finansman Kredileri                                                 | -      | -                                            | -            | -              | -                                            | -            | -              |
| 10.1 Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar                                    | -      | -                                            | -            | -              | -                                            | -            | -              |
| 10.2 Özel Karşılıklar (-)                                                          | -      | (28.025)                                     | -            | (28.025)       | (6.448)                                      | -            | (6.448)        |
| 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)  | 9.410                                        | -            | 9.410          | 10.227                                       | -            | 10.227         |
| XVII. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)                                          | (I.9)  | 3.717                                        | -            | 3.717          | 1.627                                        | -            | 1.627          |
| 17.1 Şerefiye                                                                      | -      | -                                            | -            | -              | -                                            | -            | -              |
| 17.2 Diğer                                                                         | -      | 3.717                                        | -            | 3.717          | 1.627                                        | -            | 1.627          |
| XVIII. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER                                                      | (I.12) | 1.314                                        | 25           | 1.339          | 1.202                                        | 61           | 1.263          |
| IX. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI                                                       | -      | 14                                           | -            | 14             | 10                                           | -            | 10             |
| XX. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI                                                       | (I.10) | 9.849                                        | -            | 9.849          | 2.828                                        | -            | 2.828          |
| XXI. DİĞER AKTİFLER                                                                | (I.13) | 537                                          | 45           | 582            | 437                                          | -            | 437            |
| XXII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net) | -      | -                                            | -            | -              | -                                            | -            | -              |
| 22.1 Satış Amaçlı                                                                  | -      | -                                            | -            | -              | -                                            | -            | -              |
| 22.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin                                               | -      | -                                            | -            | -              | -                                            | -            | -              |
| <b>AKTİF TOPLAMI</b>                                                               |        | <b>213.158</b>                               | <b>1.125</b> | <b>214.283</b> | <b>210.132</b>                               | <b>1.337</b> | <b>211.469</b> |

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**Tam Faktoring A.Ş.**

**31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla bilanço (finansal durum tablosu)**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| PASİF KALEMLER |                                                                                              | Notlar  | Bağımsız Denetimden Geçmiş<br>31 Aralık 2015 |    |          | Bağımsız Denetimden Geçmiş<br>31 Aralık 2014 |    |          |
|----------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|---------|----------------------------------------------|----|----------|----------------------------------------------|----|----------|
|                |                                                                                              |         | TP                                           | YP | Toplam   | TP                                           | YP | Toplam   |
| I.             | ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER                                               |         | -                                            | 4  | 4        | -                                            | 23 | 23       |
| II.            | ALINAN KREDİLER                                                                              |         | 144.220                                      | -  | 144.220  | 82.406                                       | -  | 82.406   |
| III.           | FAKTÖRİNG BORÇLARI                                                                           |         | -                                            | -  | -        | -                                            | -  | -        |
| IV.            | KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR                                                               | (II.1)  | 2.172                                        | -  | 2.172    | 4.260                                        | -  | 4.260    |
| 4.1            | Finansal Kiralama Borçları                                                                   | (II.1)  | 2.342                                        | -  | 2.342    | 4.752                                        | -  | 4.752    |
| 4.2            | Faaliyet Kiralaması Borçları                                                                 |         | -                                            | -  | -        | -                                            | -  | -        |
| 4.3            | Diğer                                                                                        |         | -                                            | -  | -        | -                                            | -  | -        |
| 4.4            | Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri ( - )                                                 |         | (170)                                        | -  | (170)    | (492)                                        | -  | (492)    |
| V.             | İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)                                                          | (II.5)  | 20.259                                       | -  | 20.259   | 70.470                                       | -  | 70.470   |
| 5.1            | Bonolar                                                                                      |         | -                                            | -  | -        | -                                            | -  | -        |
| 5.2            | Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler                                                              |         | -                                            | -  | -        | -                                            | -  | -        |
| 5.3            | Tahviller                                                                                    |         | 20.259                                       | -  | 20.259   | 70.470                                       | -  | 70.470   |
| VI.            | DİĞER BORÇLAR                                                                                | (II.6)  | 426                                          | 19 | 445      | 1.083                                        | 15 | 1.098    |
| 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)  | 1.110                                        | -  | 1.110    | 1.260                                        | -  | 1.260    |
| X.             | BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI                                                                   | (II.10) | 2.524                                        | -  | 2.524    | 1.863                                        | -  | 1.863    |
| 10.1           | Yeniden Yapılanma Karşılığı                                                                  |         | -                                            | -  | -        | -                                            | -  | -        |
| 10.2           | Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı                                                        |         | 2.398                                        | -  | 2.398    | 1.689                                        | -  | 1.689    |
| 10.3           | Diğer Karşılıklar                                                                            |         | 126                                          | -  | 126      | 174                                          | -  | 174      |
| XI.            | ERTELENMİŞ GELİRLER                                                                          |         | -                                            | -  | -        | -                                            | -  | -        |
| XII.           | CARİ DÖNEM VERGİ BORCU                                                                       |         | -                                            | -  | -        | -                                            | -  | -        |
| XIII.          | ERTELENMİŞ VERGİ BORCU                                                                       |         | -                                            | -  | -        | -                                            | -  | -        |
| XIV.           | SERMAYE BENZERİ KREDİLER                                                                     |         | -                                            | -  | -        | -                                            | -  | -        |
|                | ARA TOPLAM                                                                                   |         | 170.711                                      | 23 | 170.734  | 161.342                                      | 38 | 161.380  |
| 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) | 43.549                                       | -  | 43.549   | 50.089                                       | -  | 50.089   |
| 16.1           | Ödenmiş Sermaye                                                                              |         | 107.320                                      | -  | 107.320  | 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 |         | 20                                           | -  | 20       | 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                                                                               |         | (63.791)                                     | -  | (63.791) | (32.234)                                     | -  | (32.234) |
| 16.6.1         | Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı                                                                |         | (32.234)                                     | -  | (32.234) | (17.230)                                     | -  | (17.230) |
| 16.6.2         | Dönem Net Kâr veya Zararı                                                                    |         | (31.557)                                     | -  | (31.557) | (15.004)                                     | -  | (15.004) |
|                | PASİF TOPLAMI                                                                                |         | 214.260                                      | 23 | 214.283  | 211.431                                      | 38 | 211.469  |

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

## Tam Faktoring A.Ş.

### 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla nazım hesap kalemleri

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

| NAZIM HESAP KALEMLERİ  |                                                             | Notlar  | Bağımsız Denetimden Geçmiş<br>31 Aralık 2015 |       |           | Bağımsız Denetimden Geçmiş<br>31 Aralık 2014 |       |           |
|------------------------|-------------------------------------------------------------|---------|----------------------------------------------|-------|-----------|----------------------------------------------|-------|-----------|
|                        |                                                             |         | TP                                           | YP    | Toplam    | TP                                           | YP    | Toplam    |
| I.                     | RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ                        |         | -                                            | -     | -         | -                                            | -     | -         |
| II.                    | RİSKİ ÜSTLENİLMİYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ                     | (III.2) | 30.360                                       | 56    | 30.416    | 20.603                                       | 44    | 20.647    |
| III.                   | ALINAN TEMİNATLAR                                           | (III.3) | 5.040.690                                    | -     | 5.040.690 | 2.714.963                                    | -     | 2.714.963 |
| IV.                    | VERİLEN TEMİNATLAR                                          | (III.4) | 3.961                                        | -     | 3.961     | 607                                          | -     | 607       |
| V.                     | TAAHHÜTLER                                                  |         | -                                            | -     | -         | -                                            | -     | -         |
| 5.1                    | Cayılamaz Taahhütler                                        |         | -                                            | -     | -         | -                                            | -     | -         |
| 5.2                    | Cayılabilir Taahhütler                                      |         | -                                            | -     | -         | -                                            | -     | -         |
| 5.2.1                  | Kiralama Taahhütleri                                        |         | -                                            | -     | -         | -                                            | -     | -         |
| 5.2.1.1                | Finansal Kiralama Taahhütleri                               |         | -                                            | -     | -         | -                                            | -     | -         |
| 5.2.1.2                | Faaliyet Kiralama Taahhütleri                               |         | -                                            | -     | -         | -                                            | -     | -         |
| 5.2.2                  | Diğer Cayılabilir Taahhütler                                |         | -                                            | -     | -         | -                                            | -     | -         |
| VI.                    | TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR                                      | (III.6) | 661                                          | 645   | 1.306     | 1.226                                        | 1.227 | 2.453     |
| 6.1                    | Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar               |         | -                                            | -     | -         | -                                            | -     | -         |
| 6.1.1                  | Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler       |         | -                                            | -     | -         | -                                            | -     | -         |
| 6.1.2                  | Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler                |         | -                                            | -     | -         | -                                            | -     | -         |
| 6.1.3                  | Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler |         | -                                            | -     | -         | -                                            | -     | -         |
| 6.2                    | Alım Satım Amaçlı İşlemler                                  |         | 661                                          | 645   | 1.306     | 1.226                                        | 1.227 | 2.453     |
| 6.2.1                  | Vadeli Alım-Satım İşlemleri                                 |         | 661                                          | 645   | 1.306     | 1.226                                        | 1.227 | 2.453     |
| 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) | 253.813                                      | 1.577 | 255.390   | 215.728                                      | 1.560 | 217.288   |
| NAZIM HESAPLAR TOPLAMI |                                                             |         | 5.329.485                                    | 2.278 | 5.331.763 | 2.953.127                                    | 2.831 | 2.955.958 |

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

# Tam Faktoring A.Ş.

## 1 Ocak - 31 Aralık 2015 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 2015 | Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2014 |
|--------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| I.                       | ESAS FAALİYET GELİRLERİ                                                                            | (IV.1) | 58.786                                             | 43.989                                             |
|                          | FAKTÖRİNG GELİRLERİ                                                                                |        | 58.786                                             | 43.989                                             |
| 1.1                      | Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler                                                            |        | 51.447                                             | 38.701                                             |
| 1.1.1                    | İskontolu                                                                                          |        | 51.432                                             | 38.701                                             |
| 1.1.2                    | Diğer                                                                                              |        | 15                                                 | -                                                  |
| 1.2                      | Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar                                               |        | 7.339                                              | 5.288                                              |
| 1.2.1                    | İskontolu                                                                                          |        | 7.339                                              | 5.288                                              |
| 1.2.2                    | Diğer                                                                                              |        | -                                                  | -                                                  |
|                          | FINANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER                                                                   |        | -                                                  | -                                                  |
| 1.3                      | Finansman Kredilerinden Alınan Faizler                                                             |        | -                                                  | -                                                  |
| 1.4                      | Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar                                                |        | -                                                  | -                                                  |
|                          | KİRALAMA GELİRLERİ                                                                                 |        | -                                                  | -                                                  |
| 1.5                      | Finansal Kiralama Gelirleri                                                                        |        | -                                                  | -                                                  |
| 1.6                      | Faaliyet Kiralaması Gelirleri                                                                      |        | -                                                  | -                                                  |
| 1.7                      | Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar                                                 |        | -                                                  | -                                                  |
| II.                      | FINANSMAN GİDERLERİ (-)                                                                            |        | 24.315                                             | 15204                                              |
| 2.1                      | Kullanılan Kredilere Verilen Faizler                                                               |        | 12.406                                             | 7.174                                              |
| 2.2                      | Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler                                                   |        | -                                                  | -                                                  |
| 2.3                      | Finansal Kiralama Giderleri                                                                        |        | 370                                                | 478                                                |
| 2.4                      | İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler                                                     |        | 10.212                                             | 6.224                                              |
| 2.5                      | Diğer Faiz Giderleri                                                                               |        | 2                                                  | 12                                                 |
| 2.6                      | Verilen Ücret ve Komisyonlar                                                                       |        | 1.325                                              | 1.316                                              |
| III.                     | BRÜT K/Z (I+II)                                                                                    |        | 34.471                                             | 28.785                                             |
| IV.                      | ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)                                                                        | (IV.2) | 38.972                                             | 36.444                                             |
| 4.1                      | Personel Giderleri                                                                                 |        | 24.024                                             | 21.016                                             |
| 4.2                      | Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri                                                                   |        | 457                                                | 265                                                |
| 4.3                      | Araştırma Geliştirme Giderleri                                                                     |        | -                                                  | -                                                  |
| 4.4                      | Genel İşletme Giderleri                                                                            |        | 14.491                                             | 15.163                                             |
| 4.5                      | Diğer                                                                                              |        | -                                                  | -                                                  |
| V.                       | BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)                                                                         |        | (4.501)                                            | (7.659)                                            |
| VI.                      | DİĞER FAALİYET GELİRLERİ                                                                           | (IV.4) | 1.427                                              | 1.012                                              |
| 6.1                      | Bankalardan Alınan Faizler                                                                         |        | 91                                                 | 67                                                 |
| 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/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV                         |        | -                                                  | -                                                  |
| 6.3.3                    | Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan                                                              |        | -                                                  | -                                                  |
| 6.3.4                    | Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan                                                          |        | -                                                  | -                                                  |
| 6.4                      | Temettü Gelirleri                                                                                  |        | -                                                  | -                                                  |
| 6.5                      | Sermaye Piyasası İşlemleri Karı                                                                    |        | 72                                                 | 126                                                |
| 6.5.1                    | Türev Finansal İşlemlerden                                                                         |        | 72                                                 | 126                                                |
| 6.5.2                    | Diğer                                                                                              |        | -                                                  | -                                                  |
| 6.6                      | Kambiyo İşlemleri Karı                                                                             |        | 690                                                | 613                                                |
| 6.7                      | Diğer                                                                                              |        | 574                                                | 206                                                |
| VII.                     | TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)                                                  |        | 34.939                                             | 8.316                                              |
| VIII.                    | DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)                                                                       |        | 565                                                | 608                                                |
| 8.1                      | Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri                                                                 |        | -                                                  | -                                                  |
| 8.1.1                    | Gerçeğe Uygun Değer Farkı Karı/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV Değer Düşme Gideri      |        | -                                                  | -                                                  |
| 8.1.2                    | Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan                                                              |        | -                                                  | -                                                  |
| 8.1.3                    | Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan                                                          |        | -                                                  | -                                                  |
| 8.2                      | Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri                                                              |        | -                                                  | -                                                  |
| 8.2.1                    | Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri                                                           |        | -                                                  | -                                                  |
| 8.2.2                    | Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri |        | -                                                  | -                                                  |
| 8.2.3                    | Şerhiye 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                                                                   |        | 263                                                | 109                                                |
| 8.4                      | Kambiyo İşlemleri Zararı                                                                           |        | 302                                                | 492                                                |
| 8.5                      | Diğer                                                                                              |        | -                                                  | 7                                                  |
| IX.                      | NET FAALİYET K/Z (I+...+VI)                                                                        |        | (38.578)                                           | (15.571)                                           |
| X.                       | BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK                                        |        | -                                                  | -                                                  |
| XI.                      | NET PARASAL POZİSYON KARIZARARI                                                                    |        | -                                                  | -                                                  |
| XII.                     | SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (VII+VIII+IX)                                              |        | (38.578)                                           | (15.571)                                           |
| XIII.                    | SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)                                                         | (IV.3) | 7.021                                              | 567                                                |
| 13.1                     | Cari Vergi Karşılığı                                                                               |        | -                                                  | -                                                  |
| 13.2                     | Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)                                                                  |        | -                                                  | -                                                  |
| 13.3                     | Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)                                                                  |        | 7.021                                              | 567                                                |
| 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)                                                 |        | -                                                  | -                                                  |
| XVIII.                   | DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)                                                         |        | -                                                  | -                                                  |
| XIX.                     | DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XV±XVI)                                                      |        | -                                                  | -                                                  |
| XX.                      | NET DÖNEM KARIZARARI (XII+XVII)                                                                    |        | (31.557)                                           | (15.004)                                           |

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**Tam Faktoring A.Ş.**

**1 Ocak - 31 Aralık 2015 hesap dönemine ait  
öz kaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider kalemlerine ilişkin tablo**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

|         |                                                                                                  | Notlar | Bağımsız<br>Denetimden Geçmiş<br>1 Ocak –<br>31 Aralık 2015 | Bağımsız<br>Denetimden Geçmiş<br>1 Ocak –<br>31 Aralık 2014 |
|---------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|-------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|
| I.      | DÖNEM KARI/ZARARI                                                                                |        | (31.557)                                                    | (15.004)                                                    |
| II.     | DİĞER KAPSAMLI GELİRLER                                                                          |        | 17                                                          | -                                                           |
| 2.1     | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar                                                 |        | 17                                                          | -                                                           |
| 2.1.1   | Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları                                     |        | -                                                           | -                                                           |
| 2.1.2   | Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları                             |        | -                                                           | -                                                           |
| 2.1.3   | Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları                                    |        | 21                                                          | -                                                           |
| 2.1.4   | Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları          |        | -                                                           | -                                                           |
|         | Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler             |        | (4)                                                         | -                                                           |
| 2.1.5.1 | Dönem Vergi Gideri/Geliri                                                                        |        | -                                                           | -                                                           |
| 2.1.5.2 | Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri                                                                   |        | (4)                                                         | -                                                           |
| 2.2     | Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar                                                    |        | -                                                           | -                                                           |
| 2.2.1   | Yabancı Para Çevirim Farkları                                                                    |        | -                                                           | -                                                           |
|         | Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri |        | -                                                           | -                                                           |
| 2.2.2   | Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri                                                 |        | -                                                           | -                                                           |
| 2.2.3   | Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri                    |        | -                                                           | -                                                           |
| 2.2.4   | Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları             |        | -                                                           | -                                                           |
|         | Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler                |        | -                                                           | -                                                           |
| 2.2.6.1 | Dönem Vergi Gideri/Geliri                                                                        |        | -                                                           | -                                                           |
| 2.2.6.2 | Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri                                                                   |        | -                                                           | -                                                           |
| III.    | TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)                                                                     |        | (31.540)                                                    | (15.004)                                                    |

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**Tam Faktoring A.Ş.**

**1 Ocak - 31 Aralık 2015 hesap dönemine ait özkaynak değişim tablosu**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

|       | ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER<br>(Bakimsiz Denetimden Geçmiş) | Notlar | Ödenmiş<br>Sermaye | Sermaye<br>Yedekleri | Hisse<br>Senedi<br>İhraç<br>Pimleri | Hisse<br>Senedi<br>İptal<br>Kartları | Diğer<br>Sermaye<br>Yedekleri | Kâr veya Zararda Yeniden<br>Sınıflandırılmayacak Birlikte<br>Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler |    |   |   |   |   | Statü<br>Yedekleri | Olağanüstü<br>Yedekler | Diğer Kar<br>Yedekleri | Dönem<br>Karı/Zararı | Geçmiş<br>Dönem<br>Karı/Zararı | Dönem<br>Net Kar<br>veya<br>Zararı | Toplam<br>Özkaynak |
|-------|-----------------------------------------------------------------------|--------|--------------------|----------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|----|---|---|---|---|--------------------|------------------------|------------------------|----------------------|--------------------------------|------------------------------------|--------------------|
|       |                                                                       |        |                    |                      |                                     |                                      |                               | 1                                                                                                | 2  | 3 | 4 | 5 | 6 |                    |                        |                        |                      |                                |                                    |                    |
| I.    | Önceki Dönem Sonu Bakiyesi                                            |        | 82.320             |                      |                                     |                                      |                               |                                                                                                  |    |   |   |   |   |                    |                        |                        | (17.230)             | (7.835)                        | (9.395)                            | 65.093             |
| II.   | TMS & Uyarınca Yapılan Düzeltmeler                                    |        |                    |                      |                                     |                                      |                               |                                                                                                  |    |   |   |   |   |                    |                        |                        |                      |                                |                                    |                    |
| 2.1   | Hisselerin Düzeltmelerinin Etkisi                                     |        |                    |                      |                                     |                                      |                               |                                                                                                  |    |   |   |   |   |                    |                        |                        |                      |                                |                                    |                    |
| 2.2   | Münasebete Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi               |        |                    |                      |                                     |                                      |                               |                                                                                                  |    |   |   |   |   |                    |                        |                        |                      |                                |                                    |                    |
| III.  | Yeni Bakıya (H+)                                                      |        | 82.320             |                      |                                     |                                      |                               |                                                                                                  |    | 3 |   |   |   |                    |                        |                        | (17.230)             | (7.835)                        | (9.395)                            | 65.093             |
| IV.   | Toplam Kapsamlı Gelir                                                 |        |                    |                      |                                     |                                      |                               |                                                                                                  |    |   |   |   |   |                    |                        |                        |                      |                                |                                    |                    |
| V.    | Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı                              |        |                    |                      |                                     |                                      |                               |                                                                                                  |    |   |   |   |   |                    |                        |                        |                      |                                |                                    |                    |
| VI.   | İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı                     |        |                    |                      |                                     |                                      |                               |                                                                                                  |    |   |   |   |   |                    |                        |                        |                      |                                |                                    |                    |
| VII.  | Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı                              |        |                    |                      |                                     |                                      |                               |                                                                                                  |    |   |   |   |   |                    |                        |                        |                      |                                |                                    |                    |
| VIII. | Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller                             |        |                    |                      |                                     |                                      |                               |                                                                                                  |    |   |   |   |   |                    |                        |                        |                      |                                |                                    |                    |
| IX.   | Sermaye Benzeri Krediler                                              |        |                    |                      |                                     |                                      |                               |                                                                                                  |    |   |   |   |   |                    |                        |                        |                      |                                |                                    |                    |
| X.    | Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış                           |        |                    |                      |                                     |                                      |                               |                                                                                                  |    |   |   |   |   |                    |                        |                        |                      |                                |                                    |                    |
| XI.   | Dönem Net Karı veya Zararı                                            |        |                    |                      |                                     |                                      |                               |                                                                                                  |    |   |   |   |   |                    |                        |                        | (15.004)             | (9.395)                        | (15.004)                           | (15.004)           |
| XII.  | Kâr Dağıtımından Kaynaklanan Temettü                                  |        |                    |                      |                                     |                                      |                               |                                                                                                  |    |   |   |   |   |                    |                        |                        |                      | 9.395                          | 9.395                              |                    |
| 12.1  | Dağıtılan Temettü                                                     |        |                    |                      |                                     |                                      |                               |                                                                                                  |    |   |   |   |   |                    |                        |                        |                      |                                |                                    |                    |
| 12.2  | Yedeklere Atılan Tutarlar                                             |        |                    |                      |                                     |                                      |                               |                                                                                                  |    |   |   |   |   |                    |                        |                        |                      |                                |                                    |                    |
| 12.3  | Diğer                                                                 |        |                    |                      |                                     |                                      |                               |                                                                                                  |    |   |   |   |   |                    |                        |                        |                      |                                |                                    |                    |
|       | Dönem Sonu Bakiyesi (31 Aralık 2014) (III+IV+.....+XI+XII)            |        | 82.320             |                      |                                     |                                      |                               |                                                                                                  | 3  |   |   |   |   |                    |                        |                        | (32.234)             | (17.230)                       | (15.004)                           | 50.089             |
| I.    | Önceki Dönem Sonu Bakiyesi                                            |        | 82.320             |                      |                                     |                                      |                               |                                                                                                  |    |   |   |   |   |                    |                        |                        | (32.234)             | (17.230)                       | (15.004)                           | 50.089             |
| II.   | TMS & Uyarınca Yapılan Düzeltmeler                                    |        |                    |                      |                                     |                                      |                               |                                                                                                  |    |   |   |   |   |                    |                        |                        |                      |                                |                                    |                    |
| 2.1   | Hisselerin Düzeltmelerinin Etkisi                                     |        |                    |                      |                                     |                                      |                               |                                                                                                  |    |   |   |   |   |                    |                        |                        |                      |                                |                                    |                    |
| 2.2   | Münasebete Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi               |        |                    |                      |                                     |                                      |                               |                                                                                                  |    |   |   |   |   |                    |                        |                        |                      |                                |                                    |                    |
| III.  | Yeni Bakıya (H+)                                                      |        | 82.320             |                      |                                     |                                      |                               |                                                                                                  |    | 3 |   |   |   |                    |                        |                        | (32.234)             | (17.230)                       | (15.004)                           | 50.089             |
| IV.   | Toplam Kapsamlı Gelir                                                 |        |                    |                      |                                     |                                      |                               |                                                                                                  |    |   |   |   |   |                    |                        |                        |                      |                                |                                    |                    |
| V.    | Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı                              |        |                    |                      |                                     |                                      |                               |                                                                                                  |    |   |   |   |   |                    |                        |                        |                      |                                |                                    |                    |
| VI.   | İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı                     |        |                    |                      |                                     |                                      |                               |                                                                                                  |    |   |   |   |   |                    |                        |                        |                      |                                |                                    |                    |
| VII.  | Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı                              |        |                    |                      |                                     |                                      |                               |                                                                                                  |    |   |   |   |   |                    |                        |                        |                      |                                |                                    |                    |
| VIII. | Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller                             |        |                    |                      |                                     |                                      |                               |                                                                                                  |    |   |   |   |   |                    |                        |                        |                      |                                |                                    |                    |
| IX.   | Sermaye Benzeri Krediler                                              |        |                    |                      |                                     |                                      |                               |                                                                                                  |    |   |   |   |   |                    |                        |                        |                      |                                |                                    |                    |
| X.    | Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış                           |        |                    |                      |                                     |                                      |                               |                                                                                                  |    |   |   |   |   |                    |                        |                        |                      |                                |                                    |                    |
| XI.   | Dönem Net Karı veya Zararı                                            |        |                    |                      |                                     |                                      |                               |                                                                                                  |    |   |   |   |   |                    |                        |                        | (31.557)             | (15.004)                       | (31.557)                           | (31.557)           |
| XII.  | Kâr Dağıtımından Kaynaklanan Temettü                                  |        |                    |                      |                                     |                                      |                               |                                                                                                  |    |   |   |   |   |                    |                        |                        |                      | 15.004                         | 15.004                             |                    |
| 12.1  | Dağıtılan Temettü                                                     |        |                    |                      |                                     |                                      |                               |                                                                                                  |    |   |   |   |   |                    |                        |                        |                      |                                |                                    |                    |
| 12.2  | Yedeklere Atılan Tutarlar                                             |        |                    |                      |                                     |                                      |                               |                                                                                                  |    |   |   |   |   |                    |                        |                        |                      |                                |                                    |                    |
| 12.3  | Diğer                                                                 |        |                    |                      |                                     |                                      |                               |                                                                                                  |    |   |   |   |   |                    |                        |                        |                      |                                |                                    |                    |
|       | Dönem Sonu Bakiyesi (31 Aralık 2015) (III+IV+.....+XI+XII)            |        | 107.320            |                      |                                     |                                      |                               |                                                                                                  | 20 |   |   |   |   |                    |                        |                        | (63.791)             | (32.234)                       | (31.557)                           | 43.549             |

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

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

(3) Diğer Özkaynak yöntemleriyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kârzararda sınıflandırılmayacak payları ile diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları),

(4) Yabancı para çevrim farkları,

(5) Salımlara tabii finansal varlıkların birikmiş yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırmada kazançları/kayıpları,

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

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.  
(6)

**Tam Faktoring A.Ş.**

**1 Ocak - 31 Aralık 2015 hesap dönemine ait nakit akış tablosu**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

|           | NAKİT AKIŞ TABLOSU                                                           | Notlar       | Bağımsız Denetimden Geçmiş<br>1 Ocak - 31 Aralık 2015 | Bağımsız Denetimden Geçmiş<br>1 Ocak - 31 Aralık 2014 |
|-----------|------------------------------------------------------------------------------|--------------|-------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| <b>A.</b> | <b>ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI</b>                              |              |                                                       |                                                       |
| 1.1       | Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı      |              | 5.281                                                 | 2.968                                                 |
| 1.1.1     | Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri                                            |              | 51.538                                                | 38.768                                                |
| 1.1.2     | Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri                                            |              | (21.229)                                              | (15.204)                                              |
| 1.1.3     | Alınan Temettüleri                                                           |              | -                                                     | -                                                     |
| 1.1.4     | Alınan Ücret ve Komisyonlar                                                  | (IV.1)       | 7.339                                                 | 5.288                                                 |
| 1.1.5     | Elde Edilen Diğer Kazançlar                                                  |              | 571                                                   | 274                                                   |
|           | Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan                       |              |                                                       |                                                       |
| 1.1.6     | Tahsilatlar                                                                  |              | 3.615                                                 | 12.615                                                |
| 1.1.7     | Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler                  |              | (24.024)                                              | (20.647)                                              |
| 1.1.8     | Ödenen Vergiler / Ertelenmiş Vergi                                           | (IV.3)       | -                                                     | 567                                                   |
| 1.1.9     | Diğer                                                                        |              | (12.529)                                              | (18.693)                                              |
| 1.2       | Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim                           |              | (36.223)                                              | (99.601)                                              |
| 1.2.1     | Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış                                 |              | (32.999)                                              | (101.043)                                             |
| 1.2.2     | Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış                                          |              | (235)                                                 | (187)                                                 |
| 1.2.3     | Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)                                   |              | -                                                     | -                                                     |
| 1.2.3     | Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)                          |              | (2.088)                                               | 1.029                                                 |
| 1.2.4     | Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)                                   |              | -                                                     | -                                                     |
| 1.2.5     | Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)                                           |              | (901)                                                 | 600                                                   |
| I.        | Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı                            |              | (30.942)                                              | (96.633)                                              |
| <b>B.</b> | <b>YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>                   |              |                                                       |                                                       |
| 2.1       | İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları               |              | -                                                     | -                                                     |
| 2.2       | Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları              |              | -                                                     | -                                                     |
| 2.3       | Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller                                     | (I.8), (I.9) | (4.415)                                               | (5.105)                                               |
| 2.4       | Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller                                     |              | 353                                                   | -                                                     |
| 2.5       | Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar                               |              | -                                                     | -                                                     |
| 2.6       | Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar                           |              | -                                                     | -                                                     |
| 2.7       | Satın Alınan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar                          |              | -                                                     | -                                                     |
| 2.8       | Satılan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar                               |              | -                                                     | -                                                     |
| 2.9       | Diğer                                                                        |              | -                                                     | -                                                     |
| II.       | Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı                         |              | (4.062)                                               | (5.105)                                               |
| <b>C.</b> | <b>FINANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI</b>                       |              |                                                       |                                                       |
| 3.1       | Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit                   |              | 681.914                                               | 512.435                                               |
| 3.2       | Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı         |              | (692.070)                                             | (481.511)                                             |
| 3.3       | İhraç Edilen Sermaye Piyasası Araçları                                       |              | 20.000                                                | 70.000                                                |
| 3.4       | Temettü Ödemeleri                                                            |              | -                                                     | -                                                     |
| 3.5       | Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler                                         |              | -                                                     | -                                                     |
| 3.6       | Diğer                                                                        |              | 25.000                                                | -                                                     |
| III.      | Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit                                |              | 34.844                                                | 100.924                                               |
| IV.       | Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi |              | -                                                     | -                                                     |
| V.        | Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış/Azalış                        |              | (160)                                                 | (814)                                                 |
| VI.       | Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar                             | (I.1)        | 622                                                   | 1.436                                                 |
| VII.      | Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar                             | (I.1)        | 462                                                   | 622                                                   |

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

# Tam Faktoring A.Ş.

## 1 Ocak - 31 Aralık 2015 hesap dönemine ait kar dağıtım tablosu (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

|       | BİN TL.                                                     | Bağımsız Denetimden Geçmiş<br>1 Ocak –<br>31 Aralık 2015 | Bağımsız Denetimden Geçmiş<br>1 Ocak –<br>31 Aralık 2014 |
|-------|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| I.    | DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI (*)                                  |                                                          |                                                          |
| 1.1   | DÖNEM KÂRI                                                  | (38.578)                                                 | (15.571)                                                 |
| 1.2   | ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)                   | 7.021                                                    | 567                                                      |
| 1.2.1 | Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)                            | -                                                        | -                                                        |
| 1.2.2 | Gelir Vergisi Kesintisi                                     | -                                                        | -                                                        |
| 1.2.3 | Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler(**)                      | 7.021                                                    | 567                                                      |
| A.    | NET DÖNEM KÂRI (1.1-1.2)                                    | (31.557)                                                 | (15.004)                                                 |
| 1.3   | GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)                                  | -                                                        | -                                                        |
| 1.4   | BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)                         | -                                                        | -                                                        |
| 1.5   | KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-) | -                                                        | -                                                        |
| B.    | DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KÂRI [(A-(1.3+1.4+1.5)]             | -                                                        | -                                                        |
| 1.6   | ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)                               | -                                                        | -                                                        |
| 1.6.1 | Hisse Senedi Sahiplerine                                    | -                                                        | -                                                        |
| 1.6.2 | İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine                          | -                                                        | -                                                        |
| 1.6.3 | Katılma İntifa Senetlerine                                  | -                                                        | -                                                        |
| 1.6.4 | Kâra İştirakli Tahvillere                                   | -                                                        | -                                                        |
| 1.6.5 | Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine                  | -                                                        | -                                                        |
| 1.7   | PERSONELE TEMETTÜ (-)                                       | -                                                        | -                                                        |
| 1.8   | YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)                                | -                                                        | -                                                        |
| 1.9   | ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)                                | -                                                        | -                                                        |
| 1.9.1 | Hisse Senedi Sahiplerine                                    | -                                                        | -                                                        |
| 1.9.2 | İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine                          | -                                                        | -                                                        |
| 1.9.3 | Katılma İntifa Senetlerine                                  | -                                                        | -                                                        |
| 1.9.4 | Kâra İştirakli Tahvillere                                   | -                                                        | -                                                        |
| 1.9.5 | Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine                  | -                                                        | -                                                        |
| 1.10  | İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)                          | -                                                        | -                                                        |
| 1.11  | STATÜ YEDEKLERİ (-)                                         | -                                                        | -                                                        |
| 1.12  | OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER                                         | -                                                        | -                                                        |
| 1.13  | DİĞER YEDEKLER                                              | -                                                        | -                                                        |
| 1.14  | ÖZEL FONLAR                                                 | -                                                        | -                                                        |
| II.   | YEDEKLERDEN DAĞITIM                                         |                                                          |                                                          |
| 2.1   | DAĞITILAN YEDEKLER                                          | -                                                        | -                                                        |
| 2.2   | İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)                            | -                                                        | -                                                        |
| 2.3   | ORTAKLARA PAY (-)                                           | -                                                        | -                                                        |
| 2.3.1 | Hisse Senedi Sahiplerine                                    | -                                                        | -                                                        |
| 2.3.2 | İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine                          | -                                                        | -                                                        |
| 2.3.3 | Katılma İntifa Senetlerine                                  | -                                                        | -                                                        |
| 2.3.4 | Kâra İştirakli Tahvillere                                   | -                                                        | -                                                        |
| 2.3.5 | Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine                  | -                                                        | -                                                        |
| 2.4   | PERSONELE PAY (-)                                           | -                                                        | -                                                        |
| 2.5   | YÖNETİM KURULUNA PAY (-)                                    | -                                                        | -                                                        |
| III.  | HİSSE BAŞINA KÂR                                            |                                                          |                                                          |
| 3.1   | HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE                                    | -                                                        | -                                                        |
| 3.2   | HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE ( % )                              | -                                                        | -                                                        |
| 3.3   | İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE                          | -                                                        | -                                                        |
| 3.4   | İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE ( % )                    | -                                                        | -                                                        |
| IV.   | HİSSE BAŞINA TEMETTÜ                                        |                                                          |                                                          |
| 4.1   | HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE                                    | -                                                        | -                                                        |
| 4.2   | HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE ( % )                              | -                                                        | -                                                        |
| 4.3   | İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE                          | -                                                        | -                                                        |
| 4.4   | İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE ( % )                    | -                                                        | -                                                        |

(\*) 2015 ve 2014 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 2015 ve 31 Aralık 2014 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 2015 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 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in ana ortağı Vector Yatırım Holding A.Ş.'dir. 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şirket'te çalışan sayısı 291'dir (31 Aralık 2014: 306). Şirket'in merkezi Cemal Sahir Sokak Profilo Plaza A 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 kuruluşunda 7.500 TL sermayesi bulunmaktadır. Şirketin 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla toplam sermayesini oluşturan 107.320 TL'lik tutar, 20 Temmuz 2012 tarihinde 7.500 TL, 31 Ekim 2012 tarihinde 59.500 TL, 10 Aralık 2012 tarihinde 7.820 TL ve son olarak 1 Temmuz 2015 tarihinde 25.000 TL sermaye artırımına gidilmesi sonucu oluşmuştur.

##### **2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar**

###### **2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar**

###### **2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları**

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

Finansal tablolar, geçmiş dönem mali tablolarında yer alan türev işlemlerin gerçeğe uygun değerleriyle hesaplanması haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

###### **Finansal tabloların onaylanması:**

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 29 Şubat 2016 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un ve bazı düzenleyici kuruluşların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

###### **2.1.1 Kullanılan Para Birimi**

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

## **Tam Faktoring A.Ş.**

**31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### **2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

#### **2.1.2 Netleştirme/Mahsup**

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

#### **2.1.3 İşletmenin Sürekliliği**

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

#### **Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi**

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

### **2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler**

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

### **2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar**

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

### **2.4 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar**

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

#### **i) 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar**

##### **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 muhasebeleştirebileceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

## **Tam Faktoring A.Ş.**

**31 Aralık 2015 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/TFRS'lerde Yıllık iyileştirmeler**

KGK, Eylül 2014'de '2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler' ve "2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler" ile ilgili olarak aşağıdaki standart değişikliklerini yayınlanmıştır.

#### **Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi**

##### *TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler:*

Hakediş koşulları olan performans koşulu ve hizmet koşulu tanımlarına açıklık getirilmiştir. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

##### *TFRS 3 İşletme Birleşmeleri*

Bir işletme birleşmesinde yükümlülük (veya varlık) olarak sınıflanan koşullu bedelin, TMS 39 Finansal Araçlar (veya TFRS 9, hangisi geçerliyse) kapsamında olsun ya da olmasın, sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal araç olarak muhasebeleştirileceğine açıklık getirilmiştir. Değişiklik işletme birleşmeleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

##### *TFRS 8 Faaliyet Bölümleri*

Değişiklikler şu konulara açıklık getirmektedir: i) TFRS 8'e göre toplulaştırma/birleştirme kriterinin uygulanmasına ilişkin yönetimin yaptığı değerlendirme, birleştirilen faaliyet bölümlerinin kısa tanımlarının ve benzerliklerine ilişkin değerlendirme yapılırken kullanılan ekonomik karakteristiklerinin (örneğin satış ve brüt karları) belirtilmesini de içerecek şekilde açıklanmalıdır. ii) Faaliyet varlıklarının toplam varlıklar ile mutabakatı, bu mutabakat işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili yöneticisine 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.

##### *TMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları*

Değişiklik, kilit yönetici personeli hizmeti veren yönetici işletmenin ilişkili taraf açıklamalarına tabi ilişkili bir taraf olduğunu açıklığa kavuşturmuştur. Buna ilave olarak yönetici işletme kullanan bir şirketin yönetim hizmeti için katlandığı masrafları açıklaması gerekmektedir. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

##### *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.

## **Tam Faktoring A.Ş.**

**31 Aralık 2015 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**

##### *TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü*

TFRS 13'deki portföy istisnasının sadece finansal varlık, finansal yükümlülüklerle değil TMS 39 (veya TFRS 9, hangisi geçerliyse) kapsamındaki diğer sözleşmelere de uygulanabileceği açıklanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

##### *TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller*

Değişiklik, işlemin varlık edinimi ya da işletme birleşmesi olarak değerlendirilmesi konusunda 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 bir etkisi olmamıştır.

#### **ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar**

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

#### **TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama**

Aralık 2012'de ve Şubat 2015'de yapılan değişikliklerle yeni standart, 1 Ocak 2018 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır, erken uygulamaya izin verilmektedir. 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.

#### **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 2015 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 hasılataya dayalı amortisman hesaplaması kullanımını yasaklamış ve maddi olmayan duran varlıklar için hasılataya 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.

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

TMS 16'da, "taşıyıcı bitkiler" in muhasebeleştirilmesine ilişkin bir değişiklik yapılmıştır. Yayınlanan değişiklikte üzüm asmaları, 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.

#### **TMS 27 – Bireysel Mali Tablolarda Özkaynak Yöntemi (TMS 27'de Değişiklik)**

Nisan 2015'de Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KKGK), işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğini yeniden sunmak için TMS 27'de değişiklik yapmıştır. Buna göre işletmelerin bu yatırımları:

- maliyet değeriyle
  - TFRS 9 uyarınca
- veya
- TMS 28'de tanımlanan özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

İşletmelerin aynı muhasebeleştirmeyi her yatırım kategorisine uygulaması gerekmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, geçmişe dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmekte olup, erken uygulama açıklanmalıdır. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

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

Şubat 2015'de, TFRS 10 ve TMS 28'deki bir iştirak veya iş ortaklığına verilen bir bağlı ortaklığın kontrol kaybını ele almadaki gereklilikler arasındaki tutarsızlığı gidermek için TFRS 10 ve TMS 28'de değişiklik yapılmıştır. Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasında, TFRS 3'te tanımlandığı şekli ile bir işletme teşkil eden varlıkların satışı veya katkısından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur. Eski bağlı ortaklıkta tutulan yatırımın gerçeğe uygun değerden yeniden ölçülmesinden kaynaklanan kazanç veya kayıplar, sadece ilişkisiz 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.

## **Tam Faktoring A.Ş.**

**31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### **2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

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

Şubat 2015'de, TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar standardındaki yatırım işletmeleri istisnasının uygulanması sırasında ortaya çıkan konuları ele almak için TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28'de değişiklikler yapmıştır. Değişiklikler 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.

#### **TMS 1: Açıklama İnisyatifi (TMS 1'de Değişiklik)**

Şubat 2015'de, TMS 1'de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklikler; Önemlilik, Ayrıştırma ve alt toplamlar, Dipnot yapısı, Muhasebe politikaları açıklamaları, Özkaynakta muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliklerin Şirket'in finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

#### **TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi**

KGK, Şubat 2015'de "TFRS 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:

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

Bu değişiklikler 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.

#### **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.

## **Tam Faktoring A.Ş.**

**31 Aralık 2015 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 - 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.

#### **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'in uygulama tarihi aslında 1 Ocak 2017'di, ancak Eylül 2015'de UMSK geçerlilik tarihini 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacak şekilde ertelemiştir. 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 UMS 39 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.

##### **UFRS 16 Kiralama İşlemleri**

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

## **Tam Faktoring A.Ş.**

**31 Aralık 2015 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 12 Gelir Vergileri: Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Muhasebeleştirilmesi (Değişiklikler)**

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

#### **UMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)**

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

### **3. Önemli muhasebe politikalarının özeti**

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

#### **a. Hasılat:**

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

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

Tüm gelir ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir.

## **Tam Faktoring A.Ş.**

**31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### **3. Uygulanan değerlendirme ilkeleri / muhasebe politikaları (devamı)**

#### **b. Maddi Duran Varlıklar:**

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

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

Maddi duran varlıkların tamir, bakım ve onarımı için harcanan tutarlar gider kaydedilmektedir. Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

Maddi duran varlıkların faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir:

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

#### **c. Maddi Olmayan Duran Varlıklar:**

##### Bilgisayar Yazılımı

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, faydalı ömürlerine göre itfa edilir.

Maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir:

|                        | <u>Yıl</u> |
|------------------------|------------|
| Bilgisayar yazılımları | 3-15       |

#### **d. Varlıklarda Değer Düşüklüğü:**

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

#### **e. Borçlanma Maliyetleri:**

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

#### **f. Finansal Araçlar:**

Finansal varlık ve borçlar, Şirket'in bu finansal araçlara hukuki olarak taraf olması durumunda Şirket'in bilançosunda yer alır.

## **Tam Faktoring A.Ş.**

**31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### **3. Uygulanan değerlendirme ilkeleri / muhasebe politikaları (devamı)**

#### Finansal Varlıklar

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

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

#### Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

#### Faktoring Alacakları ve Diğer Alacaklar

Faktoring alacakları, borçluya finansman sağlama yoluyla yaratılan finansal varlıklardır. Söz konusu faktoring alacakları ilk olarak elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmakta ve kayda alınmayı müteakiben etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri ile değerlendirilmektedir.

Şirket, ayrıca "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ" doğrultusunda alacakların tahsilindeki gecikme süreleri geçmemiş olsa veya alacakların tahsilinde herhangi bir gecikme bulunmasa dahi, alacak tutarları için borçlunun kredi değerliliğine ilişkin mevcut bütün verileri güvenilirlik ve ihtiyatlılık ilkelerini dikkate alarak, teminat tutarını hesaplamaya dahil etmeksizin, belirlediği oranlarda özel karşılık ayırabilir. Karşılıklar tebliğinde şirketlerin, anapara, faiz veya her ikisinin tahsilinde gecikme olmayan veya doksan günden daha az gecikme olan alacaklardan doğması beklenen ancak miktarı kesin olarak belli olmayan zararların karşılanması amacıyla, genel olarak ve herhangi bir işlemle doğrudan ilgili olmaksızın karşılık ayırabilecekleri belirtilmiş ancak zorunluluk olarak değerlendirilmemiştir.

Alacağın silinmesi, alacağın tamamının veya bir kısmının tahsil edilemeyeceğinin öngörülmesi ya da müşterinin aciz vesikasına bağlanması durumunda gerçekleşmektedir. Alacağın silinmesiyle daha önce ayrılmış olan karşılık terse döner ve alacağın tamamı aktiften düşülür. Önceki dönemlerde silinen bir alacağın tahsili durumunda ilgili tutarlar gelir olarak kaydedilir.

Ayrıca, şirket geçmiş yıllarda BDDK'nın yönetmeliği ilgili maddesinin birinci fıkrasına uygun olarak gecikme gün sayısına göre %20, %50 ve %100 olacak şekilde kademeli karşılık ayırdığı işlemlerden eksik kalan özel karşılıkların tamamına ilgili maddenin ikinci fıkrasına uygun olarak 2015 yılı sonunda karşılık ayırmıştır. Muhasebenin temel ilkeleri arasında yer alan "Tutarlılık İlkesi" ile paralel bir şekilde Şirket'in tahmin ve kanaatlerini değiştirmeyi gerektirecek önemli bir değişiklik olmadığı takdirde gelecek dönemlerde aynı çerçevede özel karşılık ayrılır.

## Tam Faktoring A.Ş.

**31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 3. Uygulanan değerlendirme ilkeleri / muhasebe politikaları (devamı)

#### Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

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

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

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlığının detayı Not 4'te verilmiştir.

#### Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

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

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

#### Satılmaya hazır finansal varlıklar

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

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

#### Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

## **Tam Faktoring A.Ş.**

**31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### **3. Uygulanan değerlendirme ilkeleri / muhasebe politikaları (devamı)**

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

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

#### **Nakit ve Nakit Benzerleri**

Nakit ve nakit benzeri kalemler, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Bu varlıkların defter değeri gerçeğe uygun değerlerine yakındır.

#### **Finansal Yükümlülükler**

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir:

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

#### **Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Yükümlülükler**

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir. Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

#### **Diğer Finansal Yükümlülükler**

Diğer finansal yükümlülükler, finansal borçlar dahil, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

#### **g. İşletme Birleşmeleri:**

Bulunmamaktadır.

## Tam Faktoring A.Ş.

**31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 3. Uygulanan değerlendirme ilkeleri / muhasebe politikaları (devamı)

#### **h. Kur Değişiminin Etkileri:**

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

Şirket tarafından kullanılan 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

|            | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|------------|----------------|----------------|
| ABD Doları | 2.9076         | 2.3189         |
| Avro       | 3.1776         | 2.8207         |

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

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

#### **ı. Hisse Başına Kazanç:**

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

#### **i. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar:**

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

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

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır.

Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

## Tam Faktoring A.Ş.

**31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 3. Uygulanan değerlendirme ilkeleri / muhasebe politikaları (devamı)

#### k. Finansal Kiralama

Kiralama - Kiracı durumunda Şirket

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

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

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

#### l. İlişkili Taraflar:

Hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlanırlar. İlişkili taraflara aynı zamanda sermayedarlar ve Şirket yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

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

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

## Tam Faktoring A.Ş.

**31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 3. Uygulanan değerlendirme ilkeleri / muhasebe politikaları (devamı)

- (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.

#### **m. Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması:**

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

#### **n. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler:**

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, kar veya zarar tablosunda yer verilen kardan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

#### **Ertelenmiş vergi**

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Şerefiye veya işletme birleşmeleri dışında varlık veya yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından dolayı oluşan ve hem ticari hem de finansal kar veya zararı etkilemeyen geçici zamanlama farklarına ilişkin ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmaz.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bir bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenen vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla kanunlaşmış veya önemli ölçüde kanunlaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanma ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercileri tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi durumunda ya da Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini net bir esasa bağlı bir şekilde ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda onlara ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananların haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, kar veya zarar tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir.

## **Tam Faktoring A.Ş.**

**31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### **3. Uygulanan değerlendirme ilkeleri / muhasebe politikaları (devamı)**

#### **o. Çalışanlara Sağlanan Faydalar/Kıdem Tazminatları:**

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

Şirket, Türkiye'de mevcut İş Kanunlarına göre, emeklilik veya istifa nedeniyle ve İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle işine son verilen çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı bu Kanun kapsamında oluşması muhtemel yükümlülüğün, belirli aktüeryal tahminler kullanılarak bugünkü değeri üzerinden hesaplanmakta ve finansal tablolara yansıtılmaktadır (Dipnot 20). 1 Ocak 2013 sonrasında oluşan aktüeryal kayıp ve kazançlar, revize TMS 19 standardı uyarınca özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir.

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

#### **ö. Nakit Akış Tablosu**

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

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

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

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

Hazır değerler, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

#### **Önemli muhasebe değerlendirme tahmin ve varsayımları**

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

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

## Tam Faktoring A.Ş.

**31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 3. Uygulanan değerlendirme ilkeleri / muhasebe politikaları (devamı)

#### 2.4 Önemli muhasebe değerlendirme tahmin ve varsayımları

**Ertelenmiş vergi varlığının tanınması:** Ertelenmiş vergi varlıkları, söz konusu vergi yararının muhtemel olduğu derecede kayıt altına alınabilir. 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şirket dönem sonu finansal tablolarında 9.849 TL tutarında net ertelenmiş vergi varlığı yansıtılmıştır. Söz konusu ertelenmiş vergi varlığının 6.927 TL tutarındaki kısmı taşınan mali zarar üzerinden ayrılmıştır.

2014 yılının ikinci yarısında başlayan ve tüm şirketi kapsayan yeniden yapılanma sürecinde şirket kültürünün oluşturulması, tüm işlemler ile ilgili farkındalık sağlanması ve faktoring hizmetlerinin müşterilere hızlı/ kaliteli bir şekilde verilmesi amaçlanmıştır. Şirket karlılığının toplam başarı için temel motivasyon olduğu farkındalığı ile aksiyon alınabilir başlıklar bu süreçte tüm Şirket tarafından benimsenmiştir.

Diğer taraftan, 2014 yılı ikinci yarısında başlayan yeniden yapılanma sürecinin bir parçası olarak, 2015 yılı ilk çeyreğinde Şirket kredi politikalarını da gözden geçirmiş Ağustos 2015 ayı içerisinde yeni kredi/risk değerlendirme sistemini uygulamaya geçirmiştir.

Alınan sonuçlara uygun olarak yapılandırılan 2016 bütçesi ve 2017-2020 iş planları Türkiye'nin ekonomik gelişim beklentilerine paralel, üst düzey müşteri memnuniyeti ve sürekliliği sağlayacak şekilde, mevcut kadroların kazanacağı tecrübeyi de ölçümleyerek Şirket üst yönetimi onayı ile düzenlenmiştir.

Yukarıda vurgulanan değişime bağlı olarak, satışlarda konulan bütçe hedeflerin tutturulması planlanmaktadır ve takipteki alacak oranlarındaki düşüşün etkisiyle, Şirket, kar öngörüsünü desteklemekte ve bu sebeplerden dolayı birikmiş mali zararlar üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmıştır.

Şirket yönetimi tarafından hazırlanan iş planları ve projeksiyonlar çerçevesinde; gelecek dönemlerde vergilendirebilir karın olduğuna dair kullanılan varsayımları doğrultusunda taşınan zararlar dahil tüm geçici farklar üzerinden 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren dönem mali tablolarında ertelenmiş vergi aktifi kaydedilmiştir. Gelecekteki vergilendirilebilir karlar ve gelecekteki muhtemel vergi yararlarının miktarı, Şirket Yönetimi tarafından hazırlanan orta vadeli iş planı ve bundan sonra çıkarılan tahminlere dayanmaktadır. İş planı, Şirket Yönetimi'nin koşullar dahilinde makul sayılan beklentilerini baz almaktadır. Şirket'in 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla net 9.849 TL ertelenmiş vergi varlığı bulunmaktadır (31 Aralık 2014 – 2.828 TL ertelenmiş vergi varlığı).

**Faktoring alacakları üzerindeki değer düşüklükleri:** Faktoring alacaklarından gelecekte oluşacak nakit akımlarının zamanlaması ve tutarını tahmin edebilmek için kullanılan varsayımlar ve yöntemler faktoring alacakları üzerindeki değer düşüklüğü tahminleri ile gerçekleşen kayıplar arasındaki farkı gidermek için sık sık gözden geçirilmektedir. Şirket, değer düşüklüğüne uğramış faktoring alacakları için 28.025 TL (31 Aralık 2014: 6.448 TL) tutarında özel karşılık ayırmıştır. Şirket, dönem içerisinde 13.363 TL'lik takipteki faktoring alacağını 50 TL'ye varlık yönetim şirketine satmıştır. (Dipnot: I.4).

Şirket, önceki dönemlerde "Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik"te yer alan esaslar çerçevesinde, takipte yer alan faktoring alacaklarına yönetmelikte belirtilen asgari karşılık oranı kullanılarak karşılık ayırmaktayken, cari dönemde, tüm takipteki faktoring alacaklarına %100 oranında karşılık ayırmıştır. Söz konusu değişiklik sonucunda cari yılda, önceki yıldaki hesaplama yöntemine göre 13.599 TL tutarında daha çok karşılık ayrılmıştır.

Şirket geçmiş yıllarda BDDK'nın yönetmeliği ilgili maddesinin birinci fıkrasına uygun olarak gecikme gün sayısına göre %20, %50 ve %100 olacak şekilde kademeli karşılık ayırdığı işlemlerden eksik kalan özel karşılıkların tamamına ilgili maddenin ikinci fıkrasına uygun olarak 2015 yılı sonunda karşılık ayırmıştır. Muhasebenin temel ilkeleri arasında yer alan "Tutarlılık İlkesi" ile paralel bir şekilde Şirket'in tahmin ve kanaatlerini değiştirmeyi gerektirecek önemli bir değişiklik olmadığı takdirde gelecek dönemlerde aynı çerçevede özel karşılık ayrılır.

## Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2015 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 2015 |           | 31 Aralık 2014 |           |
|---------------------|----------------|-----------|----------------|-----------|
|                     | TP             | YP        | TP             | YP        |
| Kasa                | -              | -         | -              | -         |
| Bankalar            | 428            | 34        | 601            | 21        |
| -Vadeli mevduatlar  | -              | -         | -              | -         |
| -Vadesiz mevduatlar | 428            | 34        | 601            | 21        |
|                     | <b>428</b>     | <b>34</b> | <b>601</b>     | <b>21</b> |

Nakit akım tablosu hazırlanmasında kullanılan gelir reeskontları hariç orijinal vadesi üç aydan kısa olan nakit ve nakit benzeri değerlerin 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla tutarı 462 TL'dir (31 Aralık 2014: 622 TL).

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in vadeli mevduatı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır)

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

|                                                                      | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|----------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Alım satım amaçlı finansal varlıklar                                 | -              | -              |
| Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar                           | 10             | -              |
| <b>Gerçeğe uygun değer farkı k/z'a yansıtılan finansal varlıklar</b> | <b>10</b>      | <b>-</b>       |

#### 3. Satılmaya hazır finansal varlıklar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014 - Bulunmamaktadır).

#### 4. Faktoring alacakları ve takipteki alacaklar

|                                  | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| Kısa vadeli faktoring alacakları | 197.322        | 189.377        |
| Takipteki faktoring alacakları   | 28.025         | 20.780         |
| Diğer faktoring alacakları       | 919            | -              |
| <b>Brüt faktoring alacakları</b> | <b>226.266</b> | <b>210.157</b> |
| Özel karşılıklar                 | (28.025)       | (6.448)        |
| Kazanılmamış faiz gelirleri      | (9.341)        | (9.254)        |
| <b>Faktoring Alacakları, Net</b> | <b>188.900</b> | <b>194.455</b> |

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

## Tam Faktoring A.Ş.

**31 Aralık 2015 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 2015 itibariyle 255.390 TL'dir (31 Aralık 2014: 217.288TL). Bu çek ve senetler nazım hesaplarda takip edilmektedir.

31 Aralık 2015 tarihi itibariyle net yurtiçi faktoring alacaklarının 188.900 TL'si (31 Aralık 2014:180.123 TL) kabil-i rücu (riski üstlenilmeyen) işlemlerden oluşmuştur.

|                                  | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Brüt Faktoring Alacakları</b> |                |                |
| Sabit oranlı                     | 226.266        | 210.157        |
| Değişken oranlı                  | -              | -              |
|                                  | <b>226.266</b> | <b>210.157</b> |

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

31 Aralık 2015 itibariyle toplam 197.322 tutarındaki faktoring alacaklarının tümü kısa vadelidir.

Faktoring alacakları aşağıdaki gibi analiz edilebilir:

|                                                | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış | 188.900        | 180.123        |
| Değer düşüklüğüne uğramış                      | 28.025         | 20.780         |
| Brüt                                           | 216.925        | 200.903        |
| (Eksi): Değer düşüklüğü karşılığı              | (28.025)       | (6.448)        |
| <b>Net faktoring alacakları</b>                | <b>188.900</b> | <b>194.455</b> |

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

|               | Takipteki Faktoring Alacakları | Ayrılan Karşılık |
|---------------|--------------------------------|------------------|
| 3 - 6 ay      | 8.089                          | 8.089            |
| 6 - 12 ay     | 13.664                         | 13.664           |
| 12 ay+        | 6.272                          | 6.272            |
| <b>Toplam</b> | <b>28.025</b>                  | <b>28.025</b>    |

## Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2015 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 2015 | 31 Aralık 2014 |
|-----------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>1 Ocak 2015</b>                                  | <b>6.448</b>   | <b>3.575</b>   |
| Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı                | 38.505         | 9.403          |
| Dönem içinde serbest kalan karşılık tutarı          | (3.615)        | (1.587)        |
| Dönem içinde satılan takipteki faktoring alacakları | (13.313)       | (4.943)        |
| Brüt NPL Satışı                                     | (13.363)       | (5.528)        |
| Dönem içerisinde ayrılan karşılık                   |                | 500            |
| NPL Satış Karı                                      | 50             | 85             |
| <b>31 Aralık 2015</b>                               | <b>28.025</b>  | <b>6.448</b>   |

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

| ( % )                                      | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|--------------------------------------------|----------------|----------------|
| 1 İnşaat                                   | 14.8%          | 13,2%          |
| 2 Metal ve Metal Ürünleri                  | 12.4%          | 11,3%          |
| 3 Tekstil                                  | 11.2%          | 10,1%          |
| 4 Gıda                                     | 10.0%          | 11,6%          |
| 5 Orman Ürünleri                           | 6.7%           | 5,9%           |
| 6 Makine Teçhizat                          | 6.3%           | 7,7%           |
| 7 Ulaştırma                                | 6.2%           | 6,5%           |
| 8 Elektrik/Elektrik Malzemeleri            | 5.8%           | 4,5%           |
| 9 Kimya ve Kimyevi Ürünler                 | 4.5%           | 5,7%           |
| 10 Plastik ve Plastik Ürünler              | 4.2%           | 4,3%           |
| 11 Kağıt ve Kağıt Ürünleri                 | 3.2%           | 3,6%           |
| 12 Ulaştırma Araçları İmalat ve Yan Sanayi | 2.9%           | 1,6%           |
| 13 Tarım ve Tarım Ürünleri                 | 2.3%           | 2,4%           |
| 14 Hizmet                                  | 2.1%           | 2,2%           |
| 15 Diğer                                   | 7.4%           | 9,4%           |
| <b>Toplam</b>                              | <b>100%</b>    | <b>100%</b>    |

### 5. Finansman kredileri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014 - Bulunmamaktadır).

### 6. Kiralama işlemlerinden alacaklar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014 - Bulunmamaktadır).

### 7. Riskten korunma amaçlı türev finansal varlıklar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014 - Bulunmamaktadır).

## Tam Faktoring A.Ş.

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

  

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

Şirket'in, 31 Aralık 2015 tarihi itibarı ile finansal kiralama yoluyla elde ettiği menkullerin net defter değeri 4.648 TL'dir. (31 Aralık 2014 - 5.603 TL)

## Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2015 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 2015 | 31 Aralık 2014 |
|-----------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Maliyet</b>                          |                |                |
| 1 Ocak 2015 açılış bakiyesi             | 2.000          | 1.113          |
| Alımlar                                 | 2.466          | 887            |
| Çıkışlar                                | -              | -              |
| <b>31 Aralık 2015 kapanış bakiyesi</b>  | <b>4.466</b>   | <b>2.000</b>   |
| <b>Birikmiş amortisman</b>              |                |                |
| 1 Ocak 2015 açılış bakiyesi             | 373            | 227            |
| Dönem amortismanı                       | 376            | 146            |
| Çıkışlar                                | -              | -              |
| <b>31 Aralık 2015 kapanış bakiyesi</b>  | <b>749</b>     | <b>373</b>     |
| <b>31 Aralık 2015 net defter değeri</b> | <b>3.717</b>   | <b>1.627</b>   |

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 2015 ve 2014 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 2015        | 31 Aralık 2014 | 31 Aralık 2015                        | 31 Aralık 2014 |
| Kazanılmamış faiz gelirleri                                                                         | 9.341                 | 9.254          | 1.868                                 | 1.851          |
| Taşınan mali zararlar(*)                                                                            | 34.637                | 14.661         | 6.927                                 | 2.932          |
| Başarı primi için ayrılan karşılık                                                                  | 1.014                 | 901            | 203                                   | 180            |
| Yıllık izin karşılığı                                                                               | 304                   | 144            | 61                                    | 29             |
| Kıdem tazminatı karşılığı                                                                           | 1.080                 | 644            | 216                                   | 129            |
| Türev İşlemler Gider Tahakkukları                                                                   | 4                     | 24             | 2                                     | 5              |
| Özel Karşılıklar                                                                                    | 5.951                 | (9.738)        | 1.190                                 | (1.947)        |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark | (3.044)               | (1.671)        | (609)                                 | (334)          |
| Finansal Borçlar Değerleme Farklılıkları                                                            | (37)                  | (84)           | (7)                                   | (17)           |
| Türev İşlemler Gelir Tahakkukları                                                                   | (10)                  | (1)            | (2)                                   | -              |
| <b>Ertelenen vergi varlıkları</b>                                                                   | <b>49.240</b>         | <b>14.134</b>  | <b>9.849</b>                          | <b>2.828</b>   |
| <b>Ertelenen vergi (yükümlülüğü)/varlığı, net</b>                                                   | <b>49.240</b>         | <b>14.134</b>  | <b>9.849</b>                          | <b>2.828</b>   |

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

## Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2015 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 2015 | 31 Aralık 2014 |
|------------------------------------------|----------------|----------------|
| 1 Ocak 2015                              | 2.828          | 2.261          |
| Gelir tablosuna kaydedilen (Dipnot IV.3) | 7.021          | 567            |
| <b>Toplam</b>                            | <b>9.849</b>   | <b>2.828</b>   |

### 11. Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin varlıklar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014 - Bulunmamaktadır).

### 12. Peşin ödenmiş giderler

|                                | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| Peşin ödenmiş satıcı giderleri | 992            | 458            |
| Sigorta giderleri              | 273            | 271            |
| Kredi komisyon giderleri       | 42             | 515            |
| Diğer giderler                 | 32             | 19             |
| <b>Toplam</b>                  | <b>1.339</b>   | <b>1.263</b>   |

### 13. Diğer aktifler

|                                      | 31 Aralık 2015 |           | 31 Aralık 2014 |          |
|--------------------------------------|----------------|-----------|----------------|----------|
|                                      | TP             | YP        | TP             | YP       |
| Mahkemelere verilen nakit teminatlar | 200            | -         | 289            | -        |
| Satıcı avansları                     | 52             | 1         | 85             | -        |
| Diğer muhtelif alacaklar             | 285            | 44        | 63             | -        |
|                                      | <b>537</b>     | <b>45</b> | <b>437</b>     | <b>-</b> |

## Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2015 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 2015 |          | 31 Aralık 2014 |          |
|-------------------------------------------|----------------|----------|----------------|----------|
|                                           | TP             | YP       | TP             | YP       |
| Finansal Kiralama Borçları                | 2.342          | -        | 4.752          | -        |
| Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri(-) | (170)          | -        | (492)          | -        |
| <b>Kiralama İşlemlerinden Borçlar</b>     | <b>2.172</b>   | <b>-</b> | <b>4.260</b>   | <b>-</b> |

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

| Finansal Kiralama Borçları | Brüt         | Net          |
|----------------------------|--------------|--------------|
| 31 Aralık 2015             | 1.904        | 1.754        |
| 31 Aralık 2016             | 385          | 366          |
| 31 Aralık 2017             | 53           | 52           |
| <b>Toplam</b>              | <b>2.342</b> | <b>2.172</b> |

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

#### 2. Türev finansal araçlar

|                                             | Nominal Tutar | Rayiç Değer |               |
|---------------------------------------------|---------------|-------------|---------------|
|                                             |               | Varlıklar   | Yükümlülükler |
| <b>Alım satım amaçlı türev araçlar</b>      |               |             |               |
| Forward İşlemler                            | 1.306         | 10          | 4             |
| <b>Riskten korunma amaçlı türev araçlar</b> |               |             |               |
| Forward İşlemler                            | -             | -           | -             |
| <b>Toplam</b>                               | <b>1.306</b>  | <b>10</b>   | <b>4</b>      |

#### 3. Alınan krediler

|                        | 31 Aralık 2015 |          | 31 Aralık 2014 |          |
|------------------------|----------------|----------|----------------|----------|
|                        | TP             | YP       | TP             | YP       |
| <b>Alınan Krediler</b> | <b>144.220</b> | <b>-</b> | <b>82.406</b>  | <b>-</b> |

  

|           | Faiz Oranı(*)        | Uzun Vadeli  | Kısa Vadeli    | 31 Aralık 2015 |
|-----------|----------------------|--------------|----------------|----------------|
|           |                      |              |                | Tutar          |
| <b>TL</b> | <b>%14.18-%17.85</b> | <b>4.256</b> | <b>139.964</b> | <b>144.220</b> |

(\*) Oranlar 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla açık olan kredilerin en yüksek ve en düşük faiz oranlarını ifade etmektedir. EBRD'den temin edilen ve 31.12.2015 tarihi itibarıyla anapara bakiyesi 16.875 TL olan uzun vadeli kredilerin 2016 yılındaki anapara ödemesi olan 13.125 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 2015 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 2014 - Bulunmamaktadır).

### 5. İhraç edilen menkul kıymetler

|           | 31 Aralık 2015 |    | 31 Aralık 2014 |    |
|-----------|----------------|----|----------------|----|
|           | TP             | YP | TP             | YP |
| Tahvil(*) | 20.259         | -  | 70.470         | -  |

(\*) Şirket, SPK'nın 3 Nisan 2015 tarih 9-370 sayılı kararına istinaden 28 Mayıs 2015 tarihinde 20.000 TL'lik 12 ay vadeli 3 ayda bir kupon ödemeli bono ihraç etmiştir. 1 Aralık 2014 tarihinde ihraç edilen 40.000 TL'lik bono itfası 3 Aralık 2015 tarihinde tamamlanmıştır. 14 Kasım 2014 tarihinde ihraç edilen 30.000 TL'lik tahvil itfası 14 Aralık 2015 tarihinde tamamlanmıştır.

### 6. Muhtelif borçlar

|                       | 31 Aralık 2015 |    | 31 Aralık 2014 |    |
|-----------------------|----------------|----|----------------|----|
|                       | TP             | YP | TP             | YP |
| Tedarikçilere borçlar | 344            | 19 | 950            | 8  |
| Kazanılmamış gelirler | 3              | -  | 39             | -  |
| Sigorta borçları      | 60             | -  | 73             | 7  |
| Diğer                 | 19             | -  | 21             | -  |
|                       | 426            | 19 | 1.083          | 15 |

### 7. Diğer yabancı kaynaklar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014 - Bulunmamaktadır).

### 8. Riskten korunma amaçlı türev finansal yükümlülükler

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014 - Bulunmamaktadır).

### 9. Ödenecek vergi ve yükümlülükler

|                        | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|------------------------|----------------|----------------|
|                        | TP             | TP             |
| Ödenecek gelir vergisi | 368            | 532            |
| Ödenecek SGK primleri  | 371            | 353            |
| Ödenecek BSMV          | 355            | 352            |
| Ödenecek damga vergisi | 12             | 15             |
| Ödenecek KDV           | 4              | 8              |
|                        | 1.110          | 1.260          |

## Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2015 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 2015 ve 2014 tarihleri itibariyle çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı aşağıdaki gibidir:

| Borç ve Gider Karşılıkları | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|----------------------------|----------------|----------------|
| Başarı prim karşılığı      | 1.014          | 901            |
| Kıdem tazminatı karşılığı  | 1.080          | 644            |
| İzin karşılığı             | 304            | 144            |
| Diğer gider karşılıkları   | 126            | 174            |
| <b>Toplam</b>              | <b>2.524</b>   | <b>1.863</b>   |

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır.

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

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

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 3.828 TL (31 Aralık 2014: 3.438 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), Şirket'in yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür.

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

|                                                     | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|-----------------------------------------------------|----------------|----------------|
| İskonto oranı (%)                                   | % 3,79         | %4,09          |
| Emeklilik olasılığına ilişkin sirkülasyon oranı (%) | % 92,65        | %92,50         |

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 2016 tarihinden itibaren geçerli olan 4.093 TL, (tam TL tutardır) (31 Aralık 2014: 3.438 TL, tam TL tutardır) üzerinden hesaplanmaktadır.

## Tam Faktoring A.Ş.

**31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 10. Borç ve gider karşılıkları (devamı)

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla aktüeryal kayıp/kazanç bakiyesi 21 TL'dir. (31 Aralık 2014: 4 TL).

| Kıdem tazminatı karşılığı  | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|----------------------------|----------------|----------------|
| Dönem başı                 | 644            | 382            |
| Yıl içerisindeki artış     | 625            | 529            |
| Ödenen kıdem tazminatı     | (168)          | (267)          |
| Aktüeryal Kazanç / (Kayıp) | (21)           | -              |
| <b>Dönem sonu</b>          | <b>1.080</b>   | <b>644</b>     |

### 11. Ertelenmiş vergi borcu

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014 - Bulunmamaktadır).

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

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014 - Bulunmamaktadır).

### 13. Sermaye benzeri krediler

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014 - Bulunmamaktadır).

### 14. Özkaynaklar

Şirket'in ödenmiş sermayesi 107.320 TL (2014: 82.320 TL) olup her biri 1 tam TL nominal değerli 107.320.442 (2014: 82.320.442) adet hisseye bölünmüştür.

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

| Sermaye                         | (%) | 31 Aralık 2015 | (%)  | 31 Aralık 2014 |
|---------------------------------|-----|----------------|------|----------------|
| Vector Yatırım Holding A.Ş. (*) |     | 107.320        | 100% | 82.320         |
| Diğer                           |     | <1             | <1   | -              |
| <b>Toplam</b>                   |     | <b>107.320</b> |      | <b>82.320</b>  |

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

### Kar yedekleri, geçmiş yıl karları:

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

Kanuni finansal tablolarda yasal yedekler dışında, birikmiş karlar, aşağıda belirtilen yasal yedek şartına tabi olmak kaydıyla dağıtıma açıktır. Şirket, 2014 ve 2015 yıllarını zarar ile kapattığından kar dağıtımı yapılmayacaktır.

## **Tam Faktoring A.Ş.**

**31 Aralık 2015 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 2014 - Bulunmamaktadır).

#### **2. Riski üstlenilmeyen faktoring işlemleri**

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in 30.416 TL tutarında riski üstlenilmeyen faktoring işlemi bulunmaktadır (31 Aralık 2014 – 20.647 TL).

#### **3. Alınan teminatlar**

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in 5.040.690 TL tutarında faktoring alacaklarına karşılık finansman senedi teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2014 – 2.714.963 TL).

#### **4. Verilen teminatlar**

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, mahkemelere verilmiş teminat mektuplarının toplamı 3.961 TL (31 Aralık 2014 – 598 TL), Türk Telekomünikasyon A.Ş.'ye verilmiş teminat mektuplarının toplamı 9 TL'dir (31 Aralık 2014- 9 TL).

#### **5. Taahhütler**

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in taahhütleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2014 - Yoktur).

#### **6. Türev finansal araçlar**

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in 1.306 TL tutarında forward işlemi bulunmaktadır (31 Aralık 2014– 2.453 TL).

#### **7. Emanet kıymetler**

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in 255.390 TL tutarında emanet kıymetleri bulunmaktadır (31 Aralık 2014 – 217.288 TL)

## Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2015 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 2015 | 31 Aralık 2014 |
|--------------------------|----------------|----------------|
| Faktoring faiz gelirleri | 51.447         | 38.701         |
| Faktoring diğer gelirler | 7.339          | 5.288          |
|                          | <b>58.786</b>  | <b>43.989</b>  |

#### 2. Esas faaliyet giderleri

|                                         | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|-----------------------------------------|----------------|----------------|
| Personel giderleri                      | 24.024         | 21.016         |
| Aylık ve ücretler                       | 17.761         | 15.391         |
| İşveren Yükümlülükleri                  | 2.537          | 2.053          |
| Yemek Giderleri                         | 1.323          | 1.116          |
| Prim ve İkramiyeler                     | 1.014          | 901            |
| Sosyal Yardımlar                        | 564            | 531            |
| Yasal Tazminatlar                       | 397            | 439            |
| Eğitim Giderleri                        | 173            | 281            |
| Diğer Personel Giderleri                | 203            | 264            |
| Ulaşım Giderleri                        | 46             | 40             |
| Yolluk Ödemeler                         | 6              | -              |
| Ofis giderleri                          | 3.793          | 3.228          |
| Hizmet, müşavirlik, bilirkişi giderleri | 1.859          | 2.572          |
| Amortisman giderleri                    | 3.140          | 2.178          |
| Halkla ilişkiler ve reklam giderleri    | 696            | 1.923          |
| Taşıt giderleri                         | 1.279          | 1.309          |
| Bilgi işlem giderleri                   | 1.419          | 917            |
| Haberleşme giderleri                    | 780            | 826            |
| Seyahat temsil ağırlama giderleri       | 209            | 691            |
| Diğer genel yönetim giderleri           | 1.773          | 1.784          |
|                                         | <b>38.972</b>  | <b>36.444</b>  |

31 Aralık 2015 itibariyle Şirket 21 şubede hizmet vermektedir (31 Aralık 2014: 21 şube). 31 Aralık 2014'de 306 olan personel sayısı, 31 Aralık 2015 sonu itibariyle 291'e düşmüştür.

## Tam Faktoring A.Ş.

**31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 3. Sürdürülen faaliyetler vergi karşılığı

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

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

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

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

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

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

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait gelir tablolarında yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

|                                  | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| Cari yıl kurumlar vergisi gideri | -              | -              |
| Ertelenen vergi geliri           | 7.021          | 567            |
| <b>Toplam vergi geliri</b>       | <b>7.021</b>   | <b>567</b>     |

## Tam Faktoring A.Ş.

**31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait  
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 4. Diğer faaliyet gelirleri

|                                   | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| Kambiyo işlemleri karı            | 690            | 613            |
| Temerrüt faiz gelirleri           | 423            | 144            |
| Türev işlemler karı               | 72             | 126            |
| Bankalardan alınan faiz gelirleri | 91             | 67             |
| Diğer                             | 151            | 62             |
|                                   | <b>1.427</b>   | <b>1.012</b>   |

### 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 2015 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 2015            |               | 31 Aralık 2014            |               |
|--------------------------------------|---------------------------|---------------|---------------------------|---------------|
|                                      | Nominal<br>Orijinal tutar | Nominal<br>TP | Nominal<br>Orijinal tutar | Nominal<br>TP |
| Swap ve vadeli döviz satım işlemleri |                           |               |                           |               |
| ABD\$                                | 171                       | 498           | 437                       | 1.014         |
| AVRO                                 | 51                        | 163           | 75                        | 212           |
| <b>Toplam Satışlar</b>               |                           | <b>661</b>    |                           | <b>1.226</b>  |

| Türev Ürünler                       | 31 Aralık 2015            |               | 31 Aralık 2014            |               |
|-------------------------------------|---------------------------|---------------|---------------------------|---------------|
|                                     | Nominal<br>Orijinal tutar | Nominal<br>YP | Nominal<br>Orijinal tutar | Nominal<br>YP |
| Swap ve vadeli döviz alım işlemleri |                           |               |                           |               |
| ABD\$                               | 167                       | 486           | 438                       | 1.015         |
| AVRO                                | 50                        | 160           | 75                        | 212           |
| <b>Toplam Alışlar</b>               |                           | <b>646</b>    |                           | <b>1.227</b>  |

## Tam Faktoring A.Ş.

**31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### V. İlişkili taraflara ilişkin açıklama ve dipnotlar

#### 1. İlişkili taraf açıklamaları

|                                          | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|------------------------------------------|----------------|----------------|
| Diğer ilişkili kuruluşlarla işlemler (*) | 51             | 119            |
|                                          | <b>51</b>      | <b>119</b>     |

(\*) İlişkili tarafa ödenen 51 TL'lik tutar, reklam giderleridir (31 Aralık 2014 : 119 TL). Şirket, 13.362 TL tutarındaki takipteki faktoring alacaklarını TurkAsset Varlık Yönetim Anonim Şirketi'ne satmıştır.Şirket bu işlemde 50 TL kar elde etmiştir.

#### Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

|                               | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| Sağlanan kısa vadeli faydalar | 2.718          | 4.463          |
|                               |                | <b>4.463</b>   |

Üst düzey yönetici tanımına, genel müdür ve genel müdür yardımcıları girmekte olup yıl içinde sağlanan fayda tutarı 2.718 TL'dir.

#### İlişkili taraflardan alınan krediler

Şirketin ana hissedar Vector Yatırım Holding A.Ş.'nin ortağı EBRD ile 25 Temmuz 2013 tarihi itibarıyla 3 yıl vadeli 15.000 TL tutarında ve 22 Mayıs 2014 tarihi itibarıyla 3 yıl vadeli 15.000 TL tutarında kredi anlaşması imzalamıştır. Şirket'in kullanmış olduğu kredinin 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla anapara borcu 16.875 TL'dir.

## Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2015 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 2015  | Varlıklar      | %          | Yükümlülükler  | %          |
|-----------------|----------------|------------|----------------|------------|
| Türkiye         | 201.176        | 100        | 177.935        | 83         |
| Avrupa ülkeleri | -              | -          | 36.348         | 17         |
|                 | <b>201.176</b> | <b>100</b> | <b>214.283</b> | <b>100</b> |

| 31 Aralık 2014  | Varlıklar      | %          | Yükümlülükler  | %          |
|-----------------|----------------|------------|----------------|------------|
| Türkiye         | 199.616        | 100        | 182.573        | 86         |
| Avrupa ülkeleri | -              | -          | 28.896         | 14         |
|                 | <b>199.616</b> | <b>100</b> | <b>211.469</b> | <b>100</b> |

**Tam Faktoring A.Ş.**

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

|                                                                                                                                                  | 31 Aralık 2015       |          |               | 31 Aralık 2014       |          |               |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------|---------------|----------------------|----------|---------------|
|                                                                                                                                                  | Faktoring alacakları | Bankalar | Türev araçlar | Faktoring alacakları | Bankalar | Türev araçlar |
| <b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)</b>                                                                           |                      |          |               |                      |          |               |
| A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri                                                        | 188.900              |          |               | 180.123              | -        | -             |
| - Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış (brüt defter değeri)                                                                           | 188.900              |          |               | 180.123              | -        | -             |
| - Genel kredi karşılığı (-)                                                                                                                      | -                    |          |               | -                    | -        | -             |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | -                    |          |               | -                    | -        | -             |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri                                                                 | -                    |          |               | -                    | -        | -             |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                                                                                    | -                    |          |               | 14.332               | -        | -             |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                                                                             | 28.025               |          |               | 20.780               | -        | -             |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                            | (28.025)             |          |               | (6.448)              | -        | -             |
| <b>E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar</b>                                                                                               | -                    |          |               | -                    | -        | -             |

## Tam Faktoring A.Ş.

**31 Aralık 2015 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 75.567 TL'lik kısmı değişken faiz oranlıdır.

Finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları:

|                           | 31 Aralık 2015 |          |        | 31 Aralık 2014 |          |        |
|---------------------------|----------------|----------|--------|----------------|----------|--------|
|                           | ABD\$ (%)      | AVRO (%) | TL (%) | ABD\$ (%)      | AVRO (%) | TL (%) |
| <b>Aktifler</b>           |                |          |        |                |          |        |
| Bankalar                  |                |          | 11,55  | -              | -        | 8,96   |
| Faktoring alacakları, net | 27,42          | 28,06    | 26,71  | 17,15          | 17,19    | 28,59  |
| <b>Pasifler</b>           |                |          |        |                |          |        |
| Finansal borçlar          |                |          |        |                |          |        |
| - yurt içi                | -              | -        | 14,95  | -              | -        | 12,54  |
| - yurt dışı               | -              | -        | 16,26  | -              | -        | 15,10  |

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

| 31 Aralık 2015             | Sabit          | Değişken      |
|----------------------------|----------------|---------------|
| <b>Varlıklar</b>           | <b>198.241</b> | <b>-</b>      |
| Bankalar                   | -              | -             |
| Faktoring Alacakları       | 198.241        | -             |
| <b>Yükümlülükler</b>       | <b>91.084</b>  | <b>75.567</b> |
| Banka Kredileri            | 88.912         | 55.308        |
| Finansal Kiralama Borçları | 2.172          | -             |
| Tahvil&Bono                | -              | 20.259        |

## Tam Faktoring A.Ş.

**31 Aralık 2015 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 likidite önceliğiyle yönetilmektedir. Ayrıca, yönetim mevcut ve gelecekteki borç gereksinimlerinin finansmanı ve talepte bekleyen değişimlere önlem olarak, hissedarlardan ve yüksek kalitede yatırımcılardan yeterli düzeyde finansman kaynağının devamlılığını sürdürmektedir.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir.

| 31 Aralık 2015                                 | Vadesiz       | 3 aya kadar     | 3 Ay - 1 Yıl    | 1 yıl üzeri     | Dağıtılamayan   | Toplam         |
|------------------------------------------------|---------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|
| Bankalar ve nakit değerler                     | 462           | -               | -               | -               | -               | 462            |
| Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar     | -             | 10              | -               | -               | -               | 10             |
| Faktoring alacakları                           | -             | 126.428         | 62.472          | -               | -               | 188.900        |
| Maddi duran varlıklar                          | -             | -               | -               | -               | 9.410           | 9.410          |
| Maddi olmayan duran varlıklar                  | -             | -               | -               | -               | 3.717           | 3.717          |
| Ertelenmiş vergi alacağı                       | -             | -               | -               | -               | 9.848           | 9.848          |
| Peşin ödenmiş giderler                         | -             | 547             | 743             | 49              | -               | 1.339          |
| Cari dönem vergi varlığı                       | -             | -               | -               | -               | 14              | 14             |
| Diğer aktifler                                 | -             | -               | -               | -               | 582             | 582            |
| <b>Toplam aktifler</b>                         | <b>462</b>    | <b>126.985</b>  | <b>63.215</b>   | <b>49</b>       | <b>23.571</b>   | <b>214.283</b> |
| Alınan krediler                                | -             | 126.839         | 13.125          | 4.256           | -               | 144.220        |
| İhraç edilen menkul kıymetler                  | -             | 20.259          | -               | -               | -               | 20.259         |
| Finansal kiralama borçları                     | -             | 426             | 1.314           | 432             | -               | 2.172          |
| Diğer borçlar                                  | -             | 445             | -               | -               | -               | 445            |
| Ödenecek vergi ve yükümlülükler                | -             | 1.110           | -               | -               | -               | 1.110          |
| Borç ve gider karşılıkları                     | -             | 1.140           | -               | -               | 1.384           | 2.524          |
| Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler | -             | 4               | -               | -               | -               | 4              |
| Diğer yükümlülükler (*)                        | -             | -               | -               | -               | 43.549          | 43.549         |
| <b>Toplam pasifler</b>                         | <b>-</b>      | <b>150.223</b>  | <b>14.439</b>   | <b>4.688</b>    | <b>44.933</b>   | <b>214.283</b> |
| <b>Likidite fazlası/(açığı)</b>                | <b>462</b>    | <b>(23.238)</b> | <b>48.776</b>   | <b>(4.639)</b>  | <b>(21.362)</b> | <b>-</b>       |
| 31 Aralık 2014                                 | Vadesiz       | 3 aya kadar     | 3 Ay - 1 Yıl    | 1 yıl üzeri     | Dağıtılamayan   | Toplam         |
| Varlıklar                                      | 14.954        | 128.448         | 51.675          | -               | 16.392          | 211.469        |
| Yükümlülükler                                  | -             | 60.258          | 81.564          | 18.770          | 50.877          | 211.469        |
| <b>Likidite Fazlası / (Açığı)</b>              | <b>14.954</b> | <b>68.190</b>   | <b>(29.889)</b> | <b>(18.770)</b> | <b>(34.485)</b> | <b>-</b>       |

(\*) Diğer yükümlülükler satırındaki dağıtılamayan kısım özkaynaklardan oluşmaktadır.

## Tam Faktoring A.Ş.

**31 Aralık 2015 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\$'nin 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 2015 ve 2014 tarihleri itibariyle yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

| 31 Aralık 2015                                     | ABD Doları        | Avro        | TL             | Toplam         |
|----------------------------------------------------|-------------------|-------------|----------------|----------------|
| <b>Varlıklar</b>                                   |                   |             |                |                |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan FV(Net) | 10                | -           | -              | 10             |
| Bankalar                                           | -                 | 34          | 428            | 462            |
| Factoring Alacakları                               | 709               | 302         | 187.889        | 188.900        |
| Maddi Duran Varlıklar                              | -                 | -           | 9.410          | 9.410          |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar                      | -                 | -           | 3.717          | 3.717          |
| Peşin Ödenmiş Giderler                             | 25                | -           | 1.314          | 1.339          |
| Cari Dönem Vergi Varlığı                           | -                 | -           | 14             | 14             |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı                           | -                 | -           | 9.849          | 9.849          |
| Diğer Aktifler                                     | 45                | -           | 537            | 582            |
| <b>Toplam Aktifler</b>                             | <b>789</b>        | <b>336</b>  | <b>213.158</b> | <b>214.283</b> |
| <b>Yükümlülükler</b>                               |                   |             |                |                |
| Alım Satım Amaçlı Türev Yükümlülükler              | -                 | 4           | -              | 4              |
| Alınan Krediler                                    | -                 | -           | 144.220        | 144.220        |
| Kiralama İşlemlerinden Borçlar                     | -                 | -           | 2.172          | 2.172          |
| İhraç Edilen Menkul Kıymetler                      | -                 | -           | 20.259         | 20.259         |
| Diğer Borçlar                                      | 19                | -           | 426            | 445            |
| Ödenecek Vergi ve Yükümlülükler                    | -                 | -           | 1.110          | 1.110          |
| Borç ve Gider Karşılıkları                         | -                 | -           | 2.524          | 2.524          |
| Özkaynaklar                                        | -                 | -           | 43.549         | 43.549         |
| <b>Toplam Pasifler</b>                             | <b>19</b>         | <b>4</b>    | <b>214.260</b> | <b>214.283</b> |
| <b>Net Pozisyon</b>                                | <b>770</b>        | <b>332</b>  | <b>(1.102)</b> | <b>-</b>       |
| <b>31 Aralık 2014</b>                              | <b>ABD Doları</b> | <b>Avro</b> | <b>TL</b>      | <b>Toplam</b>  |
| <b>Varlıklar</b>                                   | <b>1072</b>       | <b>265</b>  | <b>210.132</b> | <b>211.469</b> |
| <b>Yükümlülükler</b>                               | <b>38</b>         | <b>-</b>    | <b>211.431</b> | <b>211.469</b> |
| <b>Net yabancı para pozisyonu</b>                  | <b>1.034</b>      | <b>265</b>  | <b>(1.299)</b> | <b>-</b>       |

## Tam Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait  
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

|                                                                                  |                                          | 31 Aralık 2015                            |                                           |
|----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
|                                                                                  |                                          | Kar / Zarar                               | Özkaynaklar                               |
|                                                                                  | Yabancı<br>paranın<br>değer<br>kazanması | Yabancı<br>paranın<br>değer<br>kaybetmesi | Yabancı<br>paranın<br>değer<br>kaybetmesi |
| ABD Doları'nın TL karşısında %10 değer<br>kazanması / kaybetmesi halinde         |                                          |                                           |                                           |
| 1- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü                                           | 75                                       | (75)                                      | -                                         |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)                                        | -                                        | -                                         | -                                         |
| 3- ABD Doları net etki (1 +2)                                                    | 75                                       | (75)                                      | -                                         |
| Avro'nun TL karşısında %10 değer kazanması /<br>kaybetmesi halinde               |                                          |                                           |                                           |
| 4 - Avro net varlık / yükümlülük                                                 | 34                                       | (34)                                      | -                                         |
| 5 - Avro riskinden korunan kısım (-)                                             | -                                        | -                                         | -                                         |
| 6- Avro net etki (4+5)                                                           | 34                                       | (34)                                      | -                                         |
| Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değer<br>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)                                                                | 109                                      | (109)                                     | -                                         |

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibariyle yabancı para varlık ve yükümlülüklerinin TL'ye çevrilme kurları aşağıdaki gibidir;

|       | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|-------|----------------|----------------|
| AVRO  | 3,1776         | 2,8207         |
| ABD\$ | 2,9076         | 2,3189         |

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 2015 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.

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

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması

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

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

Finansal araçların gerçeğe uygun değer seviyeleri:

**2015**

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

## Tam Faktoring A.Ş.

**31 Aralık 2015 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)

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                            | -        | -         | -        |
| <b>Toplam varlıklar</b>                                       | <b>-</b> | <b>-</b>  | <b>-</b> |
| Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler                | -        | 23        | -        |
| <b>Toplam yükümlülükler</b>                                   | <b>-</b> | <b>23</b> | <b>-</b> |

#### Sermaye yönetimi

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

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

|                                                 | 2015           | 2014           |
|-------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Aktif toplamı</b>                            | <b>214.283</b> | <b>211.469</b> |
| <b>Toplam öz kaynak (B)</b>                     | <b>43.569</b>  | <b>50.089</b>  |
| <b>Toplam özkaynak/toplam aktif oranı (B/A)</b> | <b>%20,3</b>   | <b>%23,7</b>   |

#### Finansal risk yönetimindeki hedefler

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

### 2. Karşılıklar, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler

Vergi beyanları ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir. Şirket yönetimi, vergi denetiminden geçmemiş 2012 – 2015 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.