

TAM FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR
VE SINIRLI DENETİM RAPORU**



ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Tam Faktoring A.Ş. Genel Kurulu'na

Giriş

Tam Faktoring A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2019 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet kar veya zarar tablosunun, özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet özkaynak değişim tablosunun ve özet nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal bilgilerin 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik ve Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yayımlanan yönetmelik, tebliğ, genelge ve yapılan açıklamalar; ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standardı 34, "Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı" hükümlerini içeren "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı 2410, "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.



Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet finansal bilgilerin, Tam Faktoring A.Ş.'nin 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin finansal performansının ve nakit akışlarının BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Diğer Husus

Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolarının denetimi ve 30 Haziran 2018 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait finansal bilgilerinin sınırlı denetimi başka bir bağımsız denetim firması tarafından yapılmış; söz konusu bağımsız denetim firması tarafından hazırlanan 1 Mart 2019 tarihli bağımsız denetim raporunda olumlu görüş verilmiş ve 7 Ağustos 2018 tarihli sınırlı denetim raporunda ise finansal bilgilerin BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun hazırlanmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlanmadığı ifade edilmiştir.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Didem Demer Kaya, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 9 Ağustos 2019

TAM FAKTORİNG A.Ş.

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
ÖZET NAZIM HESAP KALEMLERİ.....	3
ÖZET KAR VEYA ZARAR TABLOSU.....	4
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	5
ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	6
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU	7
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	8-39
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	8
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	8-16
NOT 3 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ	16
NOT 4 NAKİT DEĞERLER VE BANKALAR	17
NOT 5 FAKTORİNG ALACAKLARI	17-20
NOT 6 MADDİ DURAN VARLIKLAR	20-21
NOT 7 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	21
NOT 8 ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI.....	22-23
NOT 9 DİĞER AKTİFLER	23
NOT 10 ALINAN KREDİLER	23-24
NOT 11 FAKTORİNG BORÇLARI	24
NOT 12 KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR.....	24
NOT 13 KARŞILIKLAR	24
NOT 14 DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	25
NOT 15 ÖZKAYNAKLAR	25
NOT 16 TAAHHÜTLER VE KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	26
NOT 17 ESAS FAALİYET GELİRLERİ	26
NOT 18 ESAS FAALİYET GİDERLERİ.....	27
NOT 19 DİĞER FAALİYET GELİRLERİ.....	27
NOT 20 SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI	28-29
NOT 21 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	29
NOT 22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	31-39
NOT 23 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	39

TAM FAKTORİNG A.Ş.**30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

VARLIKLAR	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2019			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2018		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI	4	6.405	-	6.405	2.365	33	2.398
II. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KÂR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
III. TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR		-	-	-	-	-	-
IV. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
V. İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	5	647.127	-	647.127	615.795	24	615.819
5.1 Faktoring Alacakları	5	646.945	-	646.945	615.499	24	615.523
5.1.1 İskontolu Faktoring Alacakları (Net)		646.945	-	646.945	615.499	24	615.523
5.1.2 Diğer Faktoring Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.2. Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
5.2.1 Tüketici Kredileri		-	-	-	-	-	-
2.2.2 Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
2.2.3 Taksitli Ticari Krediler		-	-	-	-	-	-
5.3 Kiralama İşlemleri (Net)		-	-	-	-	-	-
2.3.1 Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
2.3.2 Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
2.3.3 Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
5.4 İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
5.5 Takipteki Alacaklar	5	35.226	-	35.226	25.072	-	25.072
5.6 Beklenen Zarar Karşılıkları/Özel Karşılıklar (-)	5	(35.044)	-	(35.044)	(24.776)	-	(24.776)
VI. ORTAKLIK YATIRIMLARI		-	-	-	-	-	-
6.1. İştirakler (Net)		-	-	-	-	-	-
6.2. Bağlı Ortaklıklar (Net)		-	-	-	-	-	-
6.3. Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)		-	-	-	-	-	-
VII. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	6	38.235	-	38.235	15.765	-	15.765
VII. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	7	10.819	-	10.819	9.137	-	9.137
IX. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)		-	-	-	-	-	-
X. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI		-	-	-	-	-	-
XI. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	8	10.426	-	10.426	7.783	-	7.783
XII. DİĞER AKTİFLER	9	19.458	261	19.719	23.118	190	23.308
XII. ARA TOPLAM		732.470	261	732.731	673.963	247	674.210
XIII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
13.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
13.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
VARLIK TOPLAMI		732.470	261	732.731	673.963	247	674.210

Takip eden dipnotlar özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

TAM FAKTORİNG A.Ş.**30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin türk lirası (“tl”) olarak ifade edilmiştir.)

YÜKÜMLÜLÜKLER	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2019			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2018		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. ALINAN KREDİLER	10	277.814	-	277.814	186.903	-	186.903
II. FAKTORİNG BORÇLARI	11	303.133	-	303.133	377.295	-	377.295
III. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	12	28.086	-	28.086	5.102	-	5.102
IV. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)		-	-	-	-	-	-
V. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VI. TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VII. KARŞILIKLAR	13	6.024	-	6.024	4.787	-	4.787
7.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
7.2 Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		4.576	-	4.576	4.346	-	4.346
7.3 Genel Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
7.4 Diğer Karşılıklar		1.448	-	1.448	441	-	441
VIII. CARİ VERGİ BORCU		3.585	-	3.585	-	-	-
IX. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		-	-	-	-	-	-
X. SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI		-	-	-	-	-	-
XI. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	14	19.567	-	19.567	9.248	-	9.248
ARA TOPLAM		638.209	-	638.209	583.335	-	583.335
XII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
12.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
12.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIII. ÖZKAYNAKLAR		94.522	-	94.522	90.875	-	90.875
13.1 Ödenmiş Sermaye	15	116.820	-	116.820	116.820	-	116.820
13.2 Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
13.2.2 Hisse Senedi İptal Karları		-	-	-	-	-	-
13.2.3 Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.3 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		145	-	145	145	-	145
13.4 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
13.5 Kar Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.5.1 Yasal Yedekler		-	-	-	-	-	-
13.5.2 Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.5.3 Olağanüstü Yedekler		-	-	-	-	-	-
13.5.4 Diğer Kar Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.6 Kar veya Zarar		(22.443)	-	(22.443)	(26.090)	-	(26.090)
13.6.1 Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı		(26.090)	-	(26.090)	(40.731)	-	(40.731)
13.6.2 Dönem Net Kar veya Zararı		3.647	-	3.647	14.641	-	14.641
YÜKÜMLÜLÜK TOPLAMI		732.731	-	732.731	674.210	-	674.210

Takip eden dipnotlar özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

TAM FAKTORİNG A.Ş.**30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ ÖZET NAZIM HESAPLAR TABLOSU**

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

NAZIM HESAP KALEMLERİ		Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari dönem 30 Haziran 2019			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki dönem 31 Aralık 2018		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
II.	RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ							
		16	42.932	110	43.042	47.791	101	47.892
III.	ALINAN TEMİNATLAR	16	22.803.874	-	22.803.874	20.925.897	-	20.925.897
IV.	VERİLEN TEMİNATLAR	16	42.874	-	42.874	42.799	-	42.799
V.	TAAHHÜTLER		-	-	-	-	-	-
5.1	Cayılmaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2	Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2.1	Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.1	Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.2	Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.2	Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
VI.	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR		-	-	-	-	-	-
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		-	-	-	-	-	-
6.2.1	Vadeli Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
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	5,16	746.712	519	747.231	709.032	-	709.032
	NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		23.636.392	629	23.637.021	21.725.519	101	21.725.620

Takip eden dipnotlar özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

TAM FAKTORİNG A.Ş.

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
KAR VEYA ZARAR TABLOSU**

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

GELİR VE GİDER KALEMLERİ		Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2019	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Nisan - 30 Haziran 2019	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2018	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Nisan - 30 Haziran 2018
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ	17	143.730	72.340	124.983	68.111
	FAKTÖRİNG GELİRLERİ		143.730	72.340	124.983	68.111
1.1.	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		103.036	48.637	107.220	58.873
1.1.1	İskontolu		103.036	48.637	107.177	58.871
1.1.2	Diğer		-	-	43	2
1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		40.694	23.703	17.763	9.238
1.2.1	İskontolu		40.694	23.703	17.763	9.238
1.2.2	Diğer		-	-	-	-
	FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER		-	-	-	-
1.3	Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-	-	-
1.4	Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-	-	-
	KİRALAMA GELİRLERİ		-	-	-	-
1.5	Finansal Kiralama Gelirleri		-	-	-	-
1.6	Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	-	-	-
1.7	Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-	-	-
II.	FİNANSMAN GİDERLERİ (-)		81.503	39.561	70.576	39.336
2.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		26.412	15.190	20.631	10.925
2.2	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		47.008	20.439	43.605	24.903
2.3	Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri		607	341	393	225
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		-	-	2.133	1.142
2.5	Diğer Faiz Giderleri		3.020	1.468	-	-
2.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		4.456	2.123	3.814	2.141
III.	BRÜT K/Z (I+II)		62.227	32.779	54.407	28.775
IV.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	18	40.804	20.607	34.061	17.358
4.1	Personel Giderleri		25.703	13.161	21.403	11.059
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		139	14	101	18
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-	-	-
4.4	Genel İşletme Giderleri		7.648	3.817	12.557	6.281
4.5	Diğer		7.314	3.615	-	-
V.	BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)		21.423	12.172	20.346	11.417
VI.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	19	9.328	3.677	4.439	2.762
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		853	424	103	90
6.2	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-	-	-
6.3	Temettü Gelirleri		-	-	-	-
6.4	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		-	-	-	-
6.5	Türev Finansal İşlemler Kârı		-	-	3	(7)
6.6	Kambiyo İşlemleri Kârı		53	53	1.867	1.515
6.7	Diğer		8.422	3.200	2.466	1.164
VII.	KARŞILIK GİDERLERİ		25.915	8.489	8.060	5.056
7.1	Özel Karşılıklar		24.915	7.489	8.060	5.056
7.2	Beklenen Zarar Karşılıkları		-	-	-	-
7.3	Genel Karşılıklar		-	-	-	-
7.4	Diğer		1.000	1.000	-	-
VIII.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)		20	9	1.681	1.426
8.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-	-	-
8.2	Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-	-	-
8.3	Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı		-	-	-	-
8.4	Türev Finansal İşlemlerden Zarar		-	-	489	400
8.5	Kambiyo İşlemleri Zararı		20	9	1.192	1.026
8.6	Diğer		-	-	-	-
IX.	NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)		4.816	7.351	15.044	7.697
X.	BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-	-	-	-
XI.	ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR		-	-	-	-
XII.	NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI		-	-	-	-
XIII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI+XII)		4.816	7.351	15.044	7.697
XIV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	20	(1.169)	(1.611)	(3.636)	(1.988)
14.1	Cari Vergi Karşılığı		(3.812)	(3.812)	-	-
14.2	Erteleilmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-	(3.636)	(1.988)
14.3	Erteleilmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		2.643	2.201	-	-
XV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII±XIV)		3.647	5.740	11.408	5.709
XVI.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	-	-	-
16.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-	-	-
16.2	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Karları		-	-	-	-
16.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-	-	-
XVII.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-	-	-	-
17.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-	-	-
17.2	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Zararları		-	-	-	-
17.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-	-	-
XVIII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVI-XVII)		-	-	-	-
XIX.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		-	-	-	-
19.1	Cari Vergi Karşılığı		-	-	-	-
19.2	Erteleilmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-	-	-
19.3	Erteleilmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-	-	-
XX.	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVIII±XIX)		-	-	-	-
XI.	NET DÖNEM KÂRI/ZARARI		3.647	5.740	11.408	5.709
	Hisse Başına Kâr/Zarar (Tam TL)		32,03	21,81	10,24	20,46

Takip eden dipnotlar özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

TAM FAKTORING A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2019	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Haziran 2018
I.	DÖNEM KARI/ZARARI		3.647	11.408
II.	DİĞER KAPSAMLI GELİRLER			
2.1	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-	-
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		-	-
2.1.4	Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
2.1.5	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-	-
2.2	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-
2.2.1	Yabancı Para Çevirim Farkları		-	-
2.2.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.3	Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.4	Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.5	Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
2.2.6	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-	-
III.	TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)		3.647	11.408

Takip eden dipnotlar özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

TAM FAKTORING A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Yedekleri	İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Karları	Diğer Sermaye Yedekleri	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kar Yedekleri	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Olağanüstü Yedekler	Diğer Kar Yedekleri	Kâr veya Zarar	Geçmiş Dönem Karı / (Zararı)	Dönem Net Kar veya Zararı	Toplam Özkaynak
						1	2	3	4	5	6									
(Sırlı denetimden geçmiş) ÖNCEKİ DÖNEM																				
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (1 Ocak 2018)	107.320	-	-	-	-	-	36	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(40.731)	(55.326)	14.595	66.625
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler																				
III. Hataların Düzeltilmesinin Etkisi																				
IV. Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi																				
V. Yeni Bakiye (I-II)	107.320	-	-	-	-	-	36	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(40.731)	(55.326)	14.595	66.625
VI. Toplam Kapsamlı Gelir (*)																				
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	9.500	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9.500
VI. İle 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																				
XII. Dönem Net Kar veya Zararı																	11.408	14.595	(11.408)	11.408
XIII. Kar Dağıtım																				
13.1. Dağıtılan Temettü																				
13.2. Yedeklere Aktarılan Tutarlar																				
13.3. Diğer																				
Dönem Sonu Bakiyesi (30 Haziran 2018)	116.820	-	-	-	-	-	36	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(29.323)	(40.731)	11.408	87.533

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	Ödenmiş Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Karları	Diğer Sermaye Yedekleri	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir ve Giderler			Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir ve Giderler			Kar Yedekleri	Geçmiş Dönem Karı / (Zararı)	Dönem Net Kar veya Zararı	Toplam Özkaynak	
					1	2	3	4	5	6					
CARİ DÖNEM															
(Sırlı Denetimden Geçmiş)															
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (31 Aralık 2018)	116.820	-	-	-	-	-	145	-	-	-	-	-	(40.731)	14.641	90.875
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler															
2.1. Hataların Düzeltilmesinin Etkisi															
2.2. Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi															
III. Yeni Bakiye (I-II)	116.820	-	-	-	-	-	145	-	-	-	-	-	(40.731)	14.641	90.875
IV. Toplam Kapsamlı Gelir															
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı															
VI. İle Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı															
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı															
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller															
IX. Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları															
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış															
XI. Kar Dağıtım															
11.1. Dağıtılan Temettü													14.641	(14.641)	
11.2. Yedeklere Aktarılan Tutarlar													14.641	(14.641)	
11.3. Diğer															
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+X+XI) (30 Haziran 2019)	116.820	-	-	-	-	-	145	-	-	-	-	-	(26.090)	3.647	94.522

- (1) Duran varlıklar birikmiş yeniden değerlendirme artışları/azalışları,
- (2) Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları,
- (3) Diğer (Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılmayacak payları ile diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları),
- (4) Yabancı para çevirim farkları,
- (5) Satılmaya hazır finansal varlıkların birikmiş yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları/kayıpları,
- (6) Diğer (Nakit akış riskinden korunma kazançları/kayıpları, Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılacak payları ve diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları).

Takip eden dipnotlar özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

TAM FAKTORING A.Ş.**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

	NAKİT AKIŞ TABLOSU	Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2019	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2018
A.	ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
1.1	Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		9.928	26.914
1.1.1	Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		110.900	107.323
1.1.2	Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		(75.494)	(66.369)
1.1.3	Alınan Temettüleri		-	-
1.1.4	Alınan Ücret ve Komisyonlar		40.694	17.763
1.1.5	Elde Edilen Diğer Kazançlar		8.475	4.529
1.1.6	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	5, 19	7.626	(2.063)
1.1.7	Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(28.230)	(21.403)
1.1.8	Ödenen Vergiler		(17.104)	614
1.1.9	Diğer		(36.939)	(13.480)
1.2	Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim		4.179	(54.148)
1.2.1	Factoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		(45.973)	(179.635)
1.2.2	Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.3	Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.4	Diğer Varlıklarda Net (Artış) Azalış		(818)	(6.117)
1.2.5	Factoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		(74.162)	142.794
1.2.6	Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		2.099	3.171
1.2.7	Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		92.213	(13.950)
1.2.8	Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.9	Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		30.820	(411)
I.	Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		14.107	(27.234)
B.	YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
2.1	İktisap Edilen İştirakler, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		-	-
2.2	Elden Çıkarılan İştirakler, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		-	-
2.3	Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	6	(5.230)	(7.929)
2.4	Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		-	11
2.5	Elde Edilen Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		-	-
2.6	Elden Çıkarılan Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		-	-
2.7	Satın Alınan İtfa Edilmiş Maliyetiyle Ölçülen Finansal Varlıklar		-	-
2.8	Satılan İtfa Edilmiş Maliyetiyle Ölçülen Finansal Varlıklar		-	-
2.9	Diğer		(2.419)	-
II.	Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(7.649)	(7.918)
C.	FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
3.1	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		-	30.000
3.2	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		-	-
3.3	İhraç Edilen Sermaye Piyasası Araçları		-	-
3.4	Temettü Ödemeleri		-	-
3.5	Kiralamaya İlişkin Ödemeler		(2.479)	(393)
3.6	Diğer		-	5.968
III.	Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		(2.479)	35.575
IV.	Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		-	-
V.	Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış/Azalış		3.979	423
VI.	Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar		2.398	1.125
VII.	Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar		6.377	1.548

Takip eden dipnotlar özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

TAM FAKTORING A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in ana ortağı Vector Yatırım Holding A.Ş. olup Vector Yatırım Holding A.Ş.'nin ana ortağı ise Vector Holdings S.A.R.L.'dir. 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla Şirket'te çalışan sayısı 550'dir. (31 Aralık 2018: 500). Şirket'in merkezi Cemal Sahir Sokak Profilo Plaza A Blok Mecidiyeköy, İstanbul adresindedir. Şirket'in bütün faaliyetleri ağırlıklı olarak tek bir coğrafi bölgede (Türkiye), 21 farklı ilde olmak üzere 34 şube ile ve tek bir ticari alanda (faktoring) yürütülmektedir.

Özet finansal tabloların onaylanması:

1 Ocak - 30 Haziran 2019 hesap dönemine ait özet finansal tablolar, 9 Ağustos 2019 tarihinde yönetim kurulu tarafından 33 sayılı karar ile onaylanmış ve 9 Ağustos 2019 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul ve diğer yetkili mercilerin, onaylanan bu finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları

Şirket, finansal tablolarını, Bin Türk Lirası ("TL") olarak, 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik ve Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yayımlanan yönetmelik, tebliğ, genelge ve yapılan açıklamalar; ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standardı 34, "Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı" ("TMS 34") hükümlerini içeren "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlanmıştır.

Şirketler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede, 1 Ocak - 30 Haziran 2019 ara hesap döneminde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir.

Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları yıl sonu finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2018 hesap dönemine ait finansal tabloları ile beraber okunmalıdır. Şirket'in 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla hazırlanan özet finansal tablolarında, 1 Ocak 2018 - 31 Aralık 2018 hesap dönemine ait yıl sonu finansal tablolarında uygulanan muhasebe politikaları Dipnot 2.2'de belirtilen muhasebe politikalarındaki değişiklikler haricinde değiştirilmeden uygulanmaya devam etmiştir.

TAM FAKTORING A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları (Devamı)

1 Şubat 2019 tarihli ve 30673 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik” uyarınca 31 Aralık 2018 tarihli finansal tabloları cari dönem finansal tabloları ile uyumlu hale getirilmiştir.

Finansal tablolar tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Özet 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.

2.1.2 Geçerli ve Raporlama Para Birimi

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

2.1.3 Netleştirme/Mahsup

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

2.1.4 İşletmenin Sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.1.5 Karşılaştırmalı Bilgiler ve önceki dönem finansal tablolarının düzeltilmesi

Finansal durum ve performans eğilimlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket’in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır. Şirket, 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla özet finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; 1 Ocak - 30 Haziran 2019 ara hesap dönemine ait özet kar veya zarar tablosu, özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özet nakit akış tablosu ve özet özkaynaklar değişim tablosunu ise 1 Ocak - 30 Haziran 2018 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Yeni bir TMS/TFRS’nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri söz konusu TMS/TFRS’nin şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak; herhangi bir geçiş hükmü yer almıyorsa, veya muhasebe politikasında isteğe bağlı önemli bir değişiklik yapılmışsa geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

TAM FAKTORING A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (Devamı)

Şirket'in cari dönem içerisinde aşağıda detayları belirtildiği üzere TFRS 16 "Kiralamalar" haricinde önemli bir muhasebe politikası değişikliği bulunmamaktadır. Kiralama işlemlerinin muhasebeleştirilmesinde uygulanmaya başlanan "TFRS 16 - Kiralamalar" standardına ilk geçiş tarihinde kolaylaştırıcı uygulama tercih edilmiş ve önceki dönem karşılaştırmalı mali tablolarında herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

TFRS 16 Kiralamalar standardına ilk geçiş

Şirket, TMS 17 "Kiralama İşlemleri" nin yerini alan TFRS 16 "Kiralamalar" standardını ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla uygulamıştır. Şirket, basitleştirilmiş geçiş uygulamasını kullanarak önceki yıl için karşılaştırılabilir tutarları yeniden düzenlememiştir. Bu yöntem ile tüm kullanım hakkı varlıkları, uygulamaya geçişteki kiralama borçları (peşin ödemesi yapılan veya tahakkuk eden kiralama maliyetlerine göre düzeltilmiş) tutarından ölçülmüştür.

İlk uygulama sırasında, Şirket daha önce TMS 17'ye uygun olarak operasyonel kiralama olarak sınıflandırılan kiralamalara ilişkin kiralama yükümlülüğü kaydetmiştir. Bu yükümlülükler kalan kira ödemelerinin 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla alternatif borçlanma faiz oranları kullanılarak iskonto edilmiş bugünkü değerinden ölçülmüştür. Şirket'in 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla kullandığı alternatif borçlanma oranlarının ağırlıklı ortalaması Türk Lirası için %30'dur.

Daha önce finansal kiralama olarak sınıflandırılan kiralamalara ait varlık kullanım hakkı ve yükümlülüğü söz konusu varlıkların geçiş öncesindeki taşınan değerinden ölçülmüştür.

	Araçlar	Binalar	Diğer	Toplam
1 Ocak 2019	9.842	13.096	397	23.335
Dönem içi girişler	242	237	-	479
Dönem içi amortisman giderleri (-)	(1.681)	(1.333)	(40)	(3.054)
Varlık kullanım hakkı -				
30 Haziran 2019	8.403	12.000	357	20.760

Şirket'in 1 Ocak - 30 Haziran 2019 ara hesap dönemine ilişkin kiralama yükümlülüklerine ilişkin faiz giderleri toplam 3.020 TL'dir.

Şirket - kiracı olarak

Şirket, bir sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama niteliği taşıyıp taşımadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda, bu sözleşme kiralama niteliği taşımaktadır ya da bir kiralama işlemi içermektedir. Şirket, bir sözleşmenin tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devredip devretmediğini değerlendirirken aşağıdaki koşulları göz önünde bulundurur:

TAM FAKTORING A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (Devamı)

- a) Sözleşmenin tanımlanan varlık içermesi; bir varlık genellikle sözleşmede açık veya zımni bir şekilde belirtilerek tanımlanır.
- b) Varlığın işlevsel bir bölümünün fiziksel olarak ayrı olması veya varlığın kapasitesinin tamamına yakını temsil etmesi. Tedarikçinin varlığı ikame etme yönünde aslı bir hakka sahip olması ve bundan ekonomik fayda sağlaması durumunda varlık tanımlanmış değildir.
- c) Tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakını elde etme hakkının olması
- d) Tanımlanan varlığın kullanımını yönetme hakkının olması. Şirket, varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağına ilişkin kararların önceden belirlenmiş olması durumunda varlığın kullanım hakkına sahip olduğunu değerlendirmektedir. Şirket varlığın kullanımını yönetme hakkına aşağıdaki durumlarda sahip olmaktadır:
 - i. Şirket'in, kullanım süresi boyunca varlığı işletme hakkına sahip olması (veya varlığı kendi belirlediği şekilde işletmeleri için başkalarını yönlendirmesi) ve tedarikçinin bu işletme talimatlarını değiştirme hakkının bulunmaması veya
 - ii. Şirket'in, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağını önceden belirleyecek şekilde varlığı (ya da varlığın belirli özelliklerini) tasarlamış olması.

Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.

Kullanım hakkı varlığı

Kullanım hakkı varlığı ilk olarak maliyet yöntemiyle muhasebeleştirilir ve aşağıdakileri içerir:

- a) Kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- b) Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar,
- c) Şirket tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler ve

Şirket maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

- a) birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve
- b) kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

Şirket, kullanım hakkı varlığını amortisman tabi tutarken TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında yer alan amortisman hükümlerini uygular. Tedarikçinin, kiralama süresinin sonunda dayanak varlığın mülkiyetini Şirket'e devretmesi durumunda veya kullanım hakkı varlığı maliyetinin Şirket'in bir satın alma opsiyonunu kullanacağını göstermesi durumunda, Şirket kullanım hakkı varlığını kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın faydalı ömrünün sonuna kadar amortisman tabi tutar. Diğer durumlarda, Şirket kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten başlamak üzere söz konusu varlığın faydalı ömrü veya kiralama süresinden kısa olanına göre amortisman tabi tutar.

Şirket kullanım hakkı varlığının değer düşüklüğüne uğramış olup olmadığını belirlemek ve belirlenen herhangi bir değer düşüklüğü zararını muhasebeleştirmek için TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü standardını uygular.

TAM FAKTORING A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (Devamı)

Kira yükümlülüğü

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Şirket kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, bu oranın kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, kiralamadaki zımnî faiz oranı kullanılarak iskonto edilir. Şirket, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Şirket'in alternatif borçlanma faiz oranını kullanır.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil olan kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan aşağıdaki ödemelerden oluşur:

- Sabit ödemelerden her türlü kiralama teşvik alacaklarının düşülmesiyle elde edilen tutar,
- Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan değişken kira ödemeleri,
- Şirket'in satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve
- Kiralama süresinin Şirket'in kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Şirket, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
- Defter değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve
- Defter değerini yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde ya da revize edilmiş özü itibarıyla sabit olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde yeniden ölçer.

Kiralama süresindeki her bir döneme ait kira yükümlülüğüne ilişkin faiz, kira yükümlülüğünün kalan bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı uygulanarak bulunan tutardır. Dönemsel faiz oranı, kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, kiralamadaki zımnî faiz oranıdır. Şirket, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Şirket'in alternatif borçlanma faiz oranını kullanır. Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, Şirket, kira yükümlülüğünü, kira ödemelerindeki değişiklikleri yansıtacak şekilde yeniden ölçer. Şirket, kira yükümlülüğünün yeniden ölçüm tutarını, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak finansal tablolarına yansıtır.

Şirket, aşağıdaki durumlardan birinin gerçekleşmesi halinde, kira yükümlülüğünü, revize edilmiş kira ödemelerini revize edilmiş bir iskonto oranı üzerinden indirgeyerek yeniden ölçer:

- Kiralama süresinde bir değişiklik olması. Şirket, revize edilmiş kira ödemelerini revize edilmiş kiralama süresine dayalı olarak belirler.
- Dayanak varlığın satın alınmasına yönelik opsiyona ilişkin değerlendirmede değişiklik olması. Şirket, revize edilmiş kira ödemelerini, satın alma opsiyonu kapsamında ödenecek tutarlardaki değişikliği yansıtacak şekilde belirler.

Şirket, kiralama süresinin kalan kısmı için revize edilmiş iskonto oranını, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran olarak; kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise Şirket'in yeniden değerlendirmenin yapıldığı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirler.

TAM FAKTORING A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (Devamı)

Şirket, aşağıdaki durumlardan birinin gerçekleşmesi halinde kira yükümlülüğünü, revize edilmiş kira ödemelerini indirgeyerek yeniden ölçer:

- Bir kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlarda değişiklik olması. Şirket, revize edilmiş kira ödemelerini, kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlardaki değişikliği yansıtmak şeklinde belirler.
- Gelecekteki kira ödemelerinin belirlenmesinde kullanılan bir endeks veya oranda meydana gelen bir değişimin sonucu olarak bu ödemelerde bir değişiklik olması. Şirket, kira yükümlülüğünü söz konusu revize edilmiş kira ödemelerini yansıtmak için yalnızca nakit akışlarında bir değişiklik olduğunda yeniden ölçer.

Şirket, kalan kiralama süresine ilişkin revize edilmiş kira ödemelerini, revize edilmiş sözleşmeye bağlı ödemelere göre belirler. Şirket, bu durumda değiştirilmemiş bir iskonto oranı kullanır.

Şirket, kiralamanın yeniden yapılandırılmasını, aşağıdaki koşulların her ikisinin sağlanması durumunda ayrı bir kiralama olarak muhasebeleştirir:

- Yeniden yapılandırmanın, bir veya daha fazla dayanak varlığın kullanım hakkını ilave ederek, kiralamanın kapsamını genişletmesi ve
- Kiralama bedelinin, kapsamdaki artışın tek başına fiyatı ve ilgili sözleşmenin koşullarını yansıtmak için söz konusu tek başına fiyatta yapılan uygun düzeltmeler kadar artması.

Şirket - kiralayan olarak

Şirket'in kiralayan olarak kiralamalarının tamamı operasyonel kiralama değildir. Operasyonel kiralamalarda, kiralanan varlıklar, bilançoda yatırım amaçlı gayrimenkuller, maddi duran varlıklar veya diğer dönen varlıklar altında sınıflandırılır ve elde edilen kira gelirleri kiralama dönemi süresince, eşit tutarlarda gelir tablosuna yansıtılır. Kira gelirleri kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Şirket, bir kiralama bileşeniyle birlikte bir ya da daha fazla ilave kiralama niteliği taşıyan veya taşımayan bileşen içeren bir sözleşme için, sözleşmede yer alan bedeli, TFRS 15, "Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat" standardını uygulayarak dağıtır.

Uzatma ve sonlandırma opsiyonları

Kiralama yükümlülüğü, sözleşmelerdeki uzatma ve sonlandırma opsiyonları dikkate alınarak belirlenmektedir. Kontratlarda yer alan uzatma ve erken sonlandırma opsiyonlarının büyük kısmı Banka ve kiralayan tarafından müştereken uygulanabilir opsiyonlardan oluşmaktadır. Şirket, kiralama süresini söz konusu uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları kontrata göre Şirket'in inisiyatifindeyse ve opsiyonların kullanımı makul derecede kesinse kiralama süresine dahil ederek belirlemektedir.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

Şirket KGK tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır. Şirket'in TFRS 16 "Kiralama" standardını uygulamaya başlaması haricinde cari yıl içerisinde önemli bir muhasebe politikası değişikliği bulunmamaktadır.

i) 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- **TFRS 9, "Finansal araçlar'daki değişiklikler";** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik iki konuya açıklık getirmiştir: bir finansal varlığın sadece anapara ve anaparaya ilişkin faizi temsil edip etmediği dikkate alınırken, erken ödenen bedelin hem negatif hem de pozitif nakit akışları olabileceği ve itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın TMS 39'dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.
- **TMS 28, "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar'daki değişiklikler";** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur.
- **TFRS 16, "Kiralama işlemleri";** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, 'Müşteri sözleşmelerinden hasılat' standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16'ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK'nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. Bu durumda, yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında birtakım değerlendirmelere neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16'ya göre bir sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.

TAM FAKTORING A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

i) 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar: (Devamı)

- **TFRS Yorum 23, "Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler";** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12'ye göre değil TMS 37 'Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar' standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.
- **2015-2017 yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:
 - TFRS 3 'İşletme Birleşmeleri', kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
 - TFRS 11 'Müşterek Anlaşmalar', müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
 - TMS 12 'Gelir Vergileri', işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
 - TMS 23 'Borçlanma Maliyetleri, bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.
- **TMS 19 'Çalışanlara Sağlanan Faydalar', planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler;** 1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:
 - Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması;
 - Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması.

TAM FAKTORING A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

ii) 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- **TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1 "Finansal Tabloların Sunuluşu" ve TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar" daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS'lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:
 - i) TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı
 - ii) önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve
 - iii) önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 'deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi
- **TFRS 3'teki değişiklikler - işletme tanımı;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılınması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır.
- **TFRS 17, "Sigorta Sözleşmeleri";** 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

Şirket, yukarıda yer alan değişikliklerin operasyonlarına olan etkilerini değerlendirip geçerlilik tarihinden itibaren uygulayacaktır.

3. ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI

Şirket özet finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Finansal tabloların hazırlanması, finansal durum tablosu 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.

Şirket'in özet finansal tablolarını hazırlarken kullandığı önemli tahminler ve varsayımlar aşağıda sunulmuştur.

Not 5 - Faktoring alacakları, takipteki alacaklar

Not 6,7 - Maddi Duran Varlıklar / Maddi Olmayan Duran Varlıklar

- IFRS 16 Kiralamalar Standardı gerekliliklerinin uygulanması

- Aktifleştirilen maddi olmayan duran varlıklar

TAM FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4. NAKİT DEĞERLER VE BANKALAR

	30 Haziran 2019		31 Aralık 2018	
	TP	YP	TP	YP
Kasa	-	-	1	-
Bankalar	6.405	-	2.364	33
- Vadeli mevduatlar	4.900	-	600	-
- Vadesiz mevduatlar	1.505	-	1.764	33
	6.405	-	2.365	33

Banka mevduatları üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in vadeli mevduatı tutarı 4.900 TL'dir. Vadeli mevduatın para birimi TL olup, vade tarihi 1 Temmuz 2019, faiz oranı %23,75'dir. (31 Aralık 2018: Şirket'in vadeli mevduatı tutarı 600 TL'dir. Vadeli mevduatın para birimi TL olup, vade tarihi 2 Ocak 2019, faiz oranı %21,9'dur).

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

Nakit akış tablosu hazırlanmasında kullanılan gelir reeskontları hariç orijinal vadesi üç aydan kısa olan nakit ve nakit benzeri değerlerin 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla tutarı 6.377 TL'dir (31 Aralık 2018: 2.398 TL).

5. FAKTORİNG ALACAKLARI

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Yurt içi faktoring alacakları	680.094	655.724
Takipteki faktoring alacakları	35.226	25.072
Brüt faktoring alacakları	715.320	680.796
Takipteki faktoring alacakları değer düşüklüğü karşılığı	(35.044)	(24.776)
Kazanılmamış faiz gelirleri (-)	(33.149)	(40.201)
Faktoring alacakları, Net	647.127	615.819

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

TAM FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

5. FAKTORİNG ALACAKLARI (Devamı)

Türlerine göre faktoring işlemleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Yurt içi kabili rücu	647.127	615.819
	647.127	615.819

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 itibarıyla faktoring alacaklarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Sabit oranlı	715.320	680.796
	715.320	680.796

30 Haziran 2019 itibarıyla toplam 679.961 TL tutarındaki faktoring alacakları kısa vadeli (31 Aralık 2018: 655.724 TL).

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık ileri vadeli çek ve senetlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Müşteri çekleri ve senetleri	747.231	709.032
	747.231	709.032

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

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Takipteki faktoring alacakları	35.226	25.072
Özel karşılıklar(-)	(35.044)	(24.776)
	182	296

TAM FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

5. FAKTORİNG ALACAKLARI (Devamı)

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla takipteki faktoring alacaklarının yaşlandırılması ve ayrılan özel karşılık tutarları aşağıdaki gibidir:

	Takipteki faktoring alacakları	Ayrılan karşılık
0-3 ay	610	(610)
3-6 ay	3.670	(3.670)
6-12 ay	22.733	(22.733)
12 aydan uzun	8.213	(8.031)
Toplam	35.226	(35.044)

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

	Takipteki faktoring alacakları	Ayrılan karşılık
0-3 ay	3.621	(3.621)
3-6 ay	5.540	(5.540)
6-12 ay	8.293	(8.293)
12 aydan uzun	7.618	(7.322)
Toplam	25.072	(24.776)

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

	30 Haziran 2019	30 Haziran 2018
Dönem başındaki karşılık	24.776	15.593
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı	24.918	8.060
Dönem içinde serbest kalan karşılık tutarı (Dipnot 19)	(7.626)	(2.063)
Dönem içinde satılan takipteki faktoring alacakları(*)	(7.024)	-
Dönem sonundaki karşılık	35.044	21.590

(*) Şirket, 31 Mart 2019 tarihinde 7.024 TL'lik takipteki alacağını paylaşımsız olarak Hayat Varlık şirketine devretmiştir. Şirket, önümüzdeki dönemlerde, devri yapılan takipteki alacaklarına ilişkin herhangi bir tahsilat öngörmemektedir.

TAM FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

5. FAKTORİNG ALACAKLARI (Devamı)

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla brüt faktoring alacaklarının sektör dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	%	31 Aralık 2018	%
İnşaat	90.636	12,67	115.804	17,01
Metal ve Metal Ürünleri	75.967	10,62	80.054	11,76
Tekstil	74.926	10,47	50.239	7,38
Hizmet	63.031	8,81	53.486	7,86
Ulaşım	57.650	8,06	39.646	5,82
Gıda	55.764	7,80	50.428	7,41
Orman Ürünleri	49.659	6,94	49.827	7,32
Makine Techizat	38.155	5,34	37.436	5,50
Elektrik/Elektrik Malzemeler	34.096	4,77	37.814	5,55
Taş/Toprak Ürünleri	32.091	4,49	35.725	5,25
Ulaşım Araçları İmalat ve Yan Sanayi	26.773	3,74	20.272	2,98
Plastik ve Plastik Ürünler	24.741	3,46	28.607	4,20
Kimya ve Kimyevi Ürünler	19.627	2,74	22.508	3,30
Tarım ve Tarım Ürünleri	18.092	2,53	17.106	2,51
Dayanıklı Tüketim Malları	16.828	2,35	13.219	1,94
Kağıt ve Kağıt Ürünleri	16.506	2,31	16.530	2,43
Diğer	20.778	2,90	12.095	1,78
	715.320	100	680.796	100

6. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Araçlar	Döşeme ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Kiralamalar	Toplam
Maliyet					
31 Aralık 2018 kapanış bakiyesi	293	21.705	9.643	-	31.641
TFRS 16 geçiş etkisi (*)	-	-	-	23.335	23.335
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	293	21.705	9.643	23.335	54.976
Alımlar	-	4.310	441	479	5.230
30 Haziran 2019 kapanış bakiyesi	293	26.015	10.084	23.814	60.206
Birikmiş amortisman					
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	5	10.634	5.237	-	15.876
Dönem amortismanı	30	2.074	937	3.054	6.095
Çıkışlar	-	-	-	-	-
30 Haziran 2019 kapanış bakiyesi	35	12.708	6.174	3.054	21.971
30 Haziran 2019 net defter değeri	258	13.307	3.910	20.760	38.235

(*) TFRS 16 "Kiralamalar" standardı 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla uygulanmaya başlamıştır. (Dipnot 2.2)

TAM FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

6. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

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

7. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Maliyet		
1 Ocak açılış bakiyesi	11.986	7.690
Alımlar	560	690
Ar-Ge yapılmakta olan yatırım (*)	1.859	3.606
Dönem sonu kapanış bakiyesi	14.405	11.986
Birikmiş amortisman		
1 Ocak açılış bakiyesi	2.849	1.991
Dönem amortismanı (**)	737	858
Dönem sonu kapanış bakiyesi	3.586	2.849
Net defter değeri	10.819	9.137

(*) Şirket, yıl içerisinde sonuçlanan ve başarılı proje olarak değerlendirilen 1 adet Ar-Ge projesini maddi olmayan duran varlıklar içerisinde aktifleştirmiştir.

(**) Yıl içerisinde aktive alınan Ar-Ge projesine ilişkin 327 TL tutarındaki dönem amortisman gideri genel yönetim giderleri altında diğer kalemi içerisinde gösterilmiştir.

TAM FAKTORING A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

8. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI

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

1 Ocak 2018 tarihinden itibaren 3 yıl için geçerli vergi oranı %22 olarak değiştiği için, 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamasında, 3 yıl içinde (2018, 2019 ve 2020 yılları içinde) gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçici farklar için %22 vergi oranı kullanılmıştır. Ancak, 2020 yılından sonrası için geçerli kurumlar vergisi oranı %20 olduğu için, 2020 sonrası gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçici farklar için %20 vergi oranı kullanılmıştır.

Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

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

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 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		Ertelenmiş vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)	
	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Kazanılmamış faiz gelirleri	46.451	45.532	10.219	10.017
Özel karşılıklar	14.032	(195)	2.806	(39)
Başarı primi için ayrılan karşılık	2.225	2.705	490	595
İzin karşılığı	1.580	1.061	348	233
Kıdem tazminatı karşılığı	771	580	170	128
Taşınan mali zararlar	-	5.315	-	1.170
Kullanılmayan AR-GE teşvikleri	-	3.920	-	862
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark	(6.321)	(6.842)	(1.264)	(1.368)
Finansal borçlar değerlendirme farklılıkları	(135)	(62)	(30)	(14)
Diğer (*)	(10.509)	(17.278)	(2.313)	(3.801)
Ertelenen vergi (yükümlülüğü)/varlığı, net			10.426	7.783

(*) Diğer kalemi, fonlama maliyetleri kapsamında peşin ödenen komisyon tutarları, TFRS 16 geçiş etkisi ile refaktoring işlemlerine istinaden ödenen peşin ödenmiş faiz giderlerinden oluşmaktadır.

TAM FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

8. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI (Devamı)

30 Haziran 2019 ve 30 Haziran 2018 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlıkları hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	30 Haziran 2018
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	7.783	10.703
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	2.643	(3.636)
Toplam	10.426	7.067

9. DİĞER AKTİFLER

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Peşin ödenmiş giderler (*)	12.122	16.504
Satıcı avansları	1.872	117
Mahkemelere verilen nakit teminatlar	176	403
Diğer muhtelif alacaklar	5.549	6.284
<i>Personelden alacaklar</i>	19	17
<i>Ayniyat mevcudu</i>	9	7
<i>Diğer muhtelif alacaklar(**)</i>	5.319	6.260
	19.719	23.308

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

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

10. ALINAN KREDİLER

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Alınan Krediler	277.814	186.903
Toplam	277.814	186.903

	30 Haziran 2019			Tutar
	Faiz Oranı	Uzun Vadeli	Kısa Vadeli	
TL	%25,75-%32,27	25.000	252.814	277.814
30 Haziran 2019			Sabit	Değişken
Alınan Krediler			200.801	77.013
Toplam			200.801	77.013

TAM FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

10. ALINAN KREDİLER (Devamı)

	31 Aralık 2018			Tutar
	Faiz Oranı	Uzun Vadeli	Kısa Vadeli	
TL	%27,80-%44,00	3.125	183.778	186.903
31 Aralık 2018			Sabit	Değişken
Alınan Krediler (*)			83.559	103.344
Toplam			83.559	103.344

(*) Faktoring işlemlerinden alınan çekler ile teminatlandırılmıştır.

11. FAKTORİNG BORÇLARI

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Faktoring işlemlerinden borçlar (*)	303.133	377.295
Toplam	303.133	377.295

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

12. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Kiralama borçları	29.574	5.774
Ertelenmiş kiralama giderleri (-)	(1.488)	(672)
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	28.086	5.102

13. KARŞILIKLAR

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Başarı prim karşılığı	2.225	2.705
İzin karşılığı	1.580	1.061
Kıdem tazminatı karşılığı (**)	771	580
Diğer gider karşılıkları (***)	1.448	441
Toplam	6.024	4.787

(**) Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla (tam TL tutarı ile) 6.379,86 TL (2018: 5.434,42 TL) ile sınırlandırılmıştır.

(***) Diğer gider karşılıkları, 1.347 TL tutarındaki dava karşılıkları ve 101 TL tutarındaki diğer genel yönetim karşılıklarından oluşmaktadır.

TAM FAKTORING A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Peşin tahsil edilen ücret ve komisyonlar (*)	14.040	5.352
Ödenecek vergi ve fonlar	3.534	2.792
Sigorta borçları	1.024	127
Tedarikçilere borçlar	858	901
Diğer	111	76
	19.567	9.248

(*) Peşin tahsil edilen ücret ve komisyon gelirleri faktoring alacaklarının vadeleri üzerinden hesaplanan peşin tahsil edilmiş komisyon gelirlerinin ilgili finansal durum tablosu tarihi itibarıyla kar veya zarar tablosuna intikal ettirilmemiş kısmını ifade etmektedir.

15. ÖZKAYNAKLAR

▪ Ödenmiş Sermaye

Şirket'in ödenmiş sermayesi 116.820 TL (31 Aralık 2018: 116.820 TL) olup her biri 1 tam TL nominal değerli 116.820.442 (31 Aralık 2018: 116.820.442) adet hisseye bölünmüştür.

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

Sermaye	(%)	30 Haziran 2019	(%)	31 Aralık 2018
Vector Yatırım Holding A.Ş.	100	116.820	100	116.820
Diğer	<1	<1	<1	<1
Toplam		116.820		116.820

▪ 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.

Şirket'in 26 Mart 2019 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında kar dağıtımını yapılmamasına ve 2018 yılı faaliyet karının olağanüstü yedeklere aktarılmasına karar verilmiştir.

TAM FAKTORING A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

16. TAAHHÜTLER VE KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a. Riski Üstlenilmeyen Faktoring İşlemleri

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in 43.042 TL tutarında riski üstlenilmeyen faktoring işlemi bulunmaktadır (31 Aralık 2018:47.892 TL).

b. Alınan Teminatlar

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in 22.803.874 TL tutarında faktoring alacaklarına karşılık finansman senedi teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2018:20.925.897 TL).

c. Verilen Teminatlar

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla, mahkemelere ve bankalara verilmiş teminat mektuplarının toplamı 42.874 TL (31 Aralık 2018:42.799 TL).

d. Emanet Kıymetler

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in 747.231 TL tutarında emanet kıymetleri bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 709.032 TL).

17. ESAS FAALİYET GELİRLERİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Faktoring faiz gelirleri	103.036	48.637	107.220	58.873
Faktoring diğer gelirler	40.694	23.703	17.763	9.238
	143.730	72.340	124.983	68.111

TAM FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

18. ESAS FAALİYET GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Personel Giderleri	25.703	13.161	21.403	11.059
Amortisman Giderleri	6.781	3.407	2.608	1.353
Hizmet, Müşavirlik, Birlikçi Giderleri	1.990	1.004	1.014	539
Taşıtlar Giderleri	958	506	2.669	1.360
Ofis Giderleri	801	411	2.948	1.520
Bilgi İşlem Giderleri	766	388	638	386
Haberleşme Giderleri	565	305	517	269
Halkla İlişkiler ve Reklam Giderleri	429	185	424	139
Seyahat Temsil Ağırlama Giderleri	316	171	376	216
Diğer Genel Yönetim Giderleri (*)	2.495	1.069	1.464	517
	40.804	20.607	34.061	17.358

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

19. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Bankalardan alınan faiz gelirleri	853	424	103	90
Temerrüt faiz gelirleri	412	132	89	37
Kambiyo işlemleri karı	53	53	1.867	1.515
Türev işlemler karı	-	-	3	(7)
Diğer	8.010	3.068	2.377	1.127
Takipteki alacaklardan tahsilatlar(*)	7.626	2.856	2.063	1.094
Diğer Gelirler (**)	384	212	314	33
	9.328	3.677	4.439	2.762

(*) Takipteki alacak tahsilatları, 2019 yılı içerisinde takipteki faktoring alacaklarında yapılan toplam tahsilat tutarını içermektedir.

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

TAM FAKTORING A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

20. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI

▪ Kurumlar Vergisi

Türkiye'de kurumlar vergisi oranı %20'dir Ancak Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen Geçici 10'ncu madde uyarınca %20 oranında kurumlar vergisi, kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanacaktır. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu yıl sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar ödenmektedir.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında (2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemleri için %22) geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip on yedinci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi mahsup edilebilir.

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

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

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

▪ Gelir Vergisi Stopajı

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

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

TAM FAKTORING A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

20. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (Devamı)

30 Haziran 2019 ve 30 Haziran 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait gelir tablolarında yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2019	1 Ocak- 30 Haziran 2018
Cari yıl kurumlar vergisi gideri	(3.812)	-
Ertelenen vergi geliri/(gideri)	2.643	(3.636)
Cari dönem vergi gideri	(1.169)	(3.636)

	1 Ocak- 30 Haziran 2019	1 Ocak- 30 Haziran 2018
Vergi öncesi kar	4.816	15.044
Yürürlükteki vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri(-)	(1.060)	(3.310)
Diğer	(109)	(326)
Cari dönem vergi gideri	(1.169)	(3.636)

21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Diğer alacaklar

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Vector Yatırım Holding A.Ş. (ortak)	88	32
	88	32

Kiralama işlemlerinden borçlar (net) (*)

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
2Kids Satış Pazarlama ve Danışmanlık A.Ş.	108	-
	108	-

(*) TFRS 16 "Kiralamalar" standardı 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla uygulanmaya başlamıştır.

Faiz gideri

	30 Haziran 2019	30 Haziran 2018
EBRD	4.714	4.627
	4.714	4.627

TAM FAKTORING A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Diğer faaliyet gelirleri

	30 Haziran 2019	30 Haziran 2018
Hayat Varlık Yönetim A.Ş. (*)	14	-
	14	-

(*) Detayları Dipnot 5'de belirtildiği üzere Şirket, ilişkili kuruluşu olan Hayat Varlık Yönetim A.Ş. ye 31 Mart 2019 tarihinde toplam 7.024 TL tutarındaki takipteki alacaklarını 14 TL tutarı karşılığında satarak aktifinden çıkarmıştır.

Kiralama giderleri (*)

	30 Haziran 2019	30 Haziran 2018
2Kids Satış Pazarlama ve Danışmanlık A.Ş.	33	48
	33	48

(*) İlgili kiralama giderleri TFRS 16 kapsamında; 37 TL amortisman gideri ve faiz gideri olarak sınıflanmıştır.

Üst düzey yöneticilere kısa vadeli sağlanan faydalar

	30 Haziran 2019	30 Haziran 2018
Sağlanan kısa vadeli faydalar	3.236	2.005
Toplam	3.236	2.005

Üst düzey yönetici tanımına, genel müdür ve genel müdür yardımcıları girmekte olup yıl içinde sağlanan fayda tutarı 3.236 TL'dir (30 Haziran 2018: 2.005 TL).

İlişkili taraflardan alınan krediler

Şirketin ana hissedarı Vector Yatırım Holding A.Ş.'nin ortaklarından EBRD ile 1 Şubat 2019'da 100.000 TL'lik 3 yıl vadeli kredi anlaşması imzalanmıştır. Bu anlaşmaya istinaden 26 Şubat 2019 tarihinde 10.000 TL tutarında %29,43 faiz oranı ile, 20 Haziran 2019 tarihinde ise 15.000 TL tutarında %31,34 faiz oranı ile kredi kullanımını gerçekleştirilmiştir.

TAM FAKTORING A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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.

30 Haziran 2019	Varlıklar	%	Yükümlülükler	%
Türkiye	653.350	100	567.866	93
Avrupa ülkeleri	-	-	41.167	7
	653.350	100	609.033	100

31 Aralık 2018	Varlıklar	%	Yükümlülükler	%
Türkiye	617.921	100	540.973	95
Avrupa ülkeleri	-	-	28.327	5
	617.921	100	569.300	100

TAM FAKTORING A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	30 Haziran 2019			31 Aralık 2018		
	Factoring alacakları	Bankalar	Türev araçlar	Factoring alacakları	Bankalar	Türev araçlar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski						
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	630.266	6.405	-	582.545	2.397	-
- Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış (brüt defter değeri)	630.366	6.405	-	582.545	2.397	-
- 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	16.579	-	-	32.978	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	182	-	-	296	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	35.226	-	-	25.072	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	(35.044)	-	-	(24.776)	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

TAM FAKTORING A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Piyasa riski

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

Faiz oranı riski

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

Şirket varlıklarının tabi olduğu faiz oranları sabit iken (31 Aralık 2018: sabit), yükümlülüklerinin 77.013 TL'lik kısmı değişken faiz oranlıdır (31 Aralık 2018: 103.344 TL)

Finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları:

	30 Haziran 2019			31 Aralık 2018		
	ABD \$ (%)	AVRO (%)	TL (%)	ABD\$ (%)	AVRO (%)	TL (%)
Aktifler						
Bankalar	-	-	23,75	-	-	21,90
Factoring alacakları, net	-	-	33,53	26,41	-	39,47
Pasifler						
Finansal borçlar						
-Yurt içi	-	-	28,93	-	-	26,10
-Yurt dışı	-	-	29,16	-	-	22,71

Şirketin 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle sabit/değişken faiz oranlı varlık/yükümlülüklerinin dağılımı aşağıdaki gibidir;

30 Haziran 2019	Sabit	Değişken
Varlıklar	720.220	-
Bankalar	4.900	-
Factoring alacakları	715.320	-
Yükümlülükler	228.887	77.013
Alınan krediler	200.801	77.013
Kiralama işlemlerinden borçlar	28.086	-

TAM FAKTORING A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2018	Sabit	Değişken
Varlıklar	681.396	-
Bankalar	600	-
Factoring alacakları	680.796	-
Yükümlülükler	88.661	103.344
Banka kredileri	83.559	103.344
Finansal kiralama borçları	5.102	-
İhraç edilen menkul kıymetler	-	-

Likidite riski

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

Finansal varlık ve yükümlülüklerin 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir.

Likidite Tablosu :

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

30 Haziran 2019	Kayıtlı Değeri	Sözleşme uyarınca nakit girişler / (çıkışlar) toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
-----------------	----------------	---	------------------	--------------------	---------------------	--------------------

Sözleşme Uyarınca Vadeler

Türev Olmayan Finansal Varlıklar

Bankalar	6.405	6.405	6.405	-	-	-
Factoring alacakları	646.945	680.094	500.824	179.137	133	-
	653.350	686.499	507.229	179.137	133	-

Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler

Factoring borçları	303.133	303.133	241.336	61.797	-	-
Alınan krediler	277.814	286.326	240.537	19.085	26.704	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	28.086	30.572	3.627	9.491	17.454	-
	609.033	620.031	485.500	90.373	44.158	-

TAM FAKTORING A.Ş.**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)**

31 Aralık 2018	Kayıtlı Değeri	Sözleşme uyarınca nakit girişler / (çıkışlar) toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Varlıklar						
Bankalar	2.397	2.397	2.397	-	-	-
Factoring alacakları	615.523	655.724	497.897	157.827	-	-
	617.920	658.121	500.294	157.827	-	-
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Factoring borçları	377.295	377.295	279.291	98.004	-	-
Alınan krediler	186.903	194.722	163.260	28.104	3.358	-
Finansal kiralama borçları	5.102	5.774	922	2.614	2.238	-
	569.300	577.791	443.473	128.722	5.596	-

Kur riski

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

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

Şirket'in 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2019	ABD Doları	Avro	Toplam
Varlıklar			
Diğer aktifler	261	-	261
Toplam aktifler	261	-	261
Yükümlülükler	-	-	-
Toplam pasifler	-	-	-

TAM FAKTORING A.Ş.**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)**

30 Haziran 2019	ABD Doları	Avro	Toplam
Varlıklar	261	-	261
Yükümlülükler	-	-	-
Net bilanço pozisyonu	261	-	261
Net bilanço dışı işlemler pozisyonu	-	-	-
Net kapalı/(açık) pozisyon	261	-	261
31 Aralık 2018	ABD Doları	Avro	Toplam
Varlıklar	243	4	247
Yükümlülükler	-	-	-
Net bilanço pozisyonu	243	4	247
Net bilanço dışı işlemler pozisyonu	-	-	-
Net kapalı/(açık) pozisyon	243	4	247

	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
30 Haziran 2019				
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değer kazanması / kaybetmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	26	(26)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	26	(26)	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değer kazanması / kaybetmesi halinde				
4- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	-	-	-	-
5- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Diğer döviz varlıkları net etki (4+5)	-	-	-	--
Toplam (3 + 6)	26	(26)	-	-

TAM FAKTORING A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2018	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında				
%10 değer kazanması / kaybetmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	24	(24)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	24	(24)	-	-
Avro'nun TL karşısında				
%10 değer kazanması / kaybetmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	1	(1)	-	-
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	1	(1)	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında				
%10 değer kazanması / kaybetmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	-	-	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	-	-	-	-
Toplam (3 + 6 +9)	25	(25)	-	-

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla yabancı para varlık ve yükümlülüklerinin TL'ye çevrilme kurları aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
ABD Doları	5,7665	5,2609
Avro	6,5571	6,0280

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri :

Gerçeğe uygun değer, zorunlu satış veya tasfiye dışında tarafların rızası dahilindeki bir işlemde, bir finansal aracın alım satımının yapılabileceği tutardır. Mevcut olması durumunda kote edilmiş piyasa fiyatı rayiç değeri en iyi biçimde yansıtır.

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

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

TAM FAKTORING A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması :

Finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılan finansal varlıkların ve yükümlülüklerin TFRS 7 uyarınca gerçeğe uygun değerlerin 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.

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in gerçeğe uygun değerleri ile finansal tablolara yansıtılan finansal varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

Factoring alacakların kayıtlı değerinin, kısa vadeli olmaları sebebiyle ilgili özel ve genel karşılıklarıyla beraber gerçeğe uygun değeri yansıttığı öngörülmektedir.

Diğer finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin ise kısa vadeli olmaları nedeniyle iskonto etkisinin önemsiz olması sebebiyle kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir.

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.

TAM FAKTORING A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Sermaye yönetimi (Devamı)

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirketin özkaynağının, toplam aktiflerine oranının asgari yüzde üç olarak tutturulmaktadır.

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Aktif toplamı (A)	732.731	674.210
Toplam özkaynak (B)	94.522	90.875
Toplam özkaynak/toplam aktif oranı (B/A)	%12,90	%13,48

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.

23. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- 11 Temmuz 2019 tarihinde Şirket'ten ayrılan Kunter Kutluay'ın yerine Genel Müdür olarak Kıdemli Genel Müdür Yardımcısı Hakan Karamanlı atanmıştır.
- 8 Ağustos 2019 tarihinde Şirket'in 200.000 TL nominal ihraç tavanlı tahvil/finansman bonusu ihracı SPK tarafından onaylanmıştır.