

ÖZEL VE GİZLİ

ÇÖZÜM FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT
BANKACILIK DÜZENLEME VE DENETLEME KURUMU
İÇİN HAZIRLANAN BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

ÇÖZÜM FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT
BANKACILIK DÜZENLEME VE DENETLEME KURUMU
İÇİN HAZIRLANAN BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

İÇİNDEKİLER

BİRİNCİ KISIM

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZEL RAPOR

- I. GENEL BİLGİLER
- II. MUHASEBE KAYITLARI
- III. İDARİ YÜKÜMLÜLÜKLER
- IV. BİLANÇO TARİHİ SONRASI GELİŞMELER
- V. UYGULANAN DENETİM YÖNTEMLERİ
- VI. ÖNERİLER

İKİNCİ KISIM

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

ÇÖZÜM FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT BANKACILIK DÜZENLEME VE DENETLEME KURUMU İÇİN HAZIRLANAN ÖZEL RAPOR

I. GENEL BİLGİLER

Şirket Unvanı	:	Çözüm Finans Faktoring Hizmetleri A.Ş.
Ticaret Sicil Numarası	:	365716 – 313298
Vergi Sicil Numarası	:	823 004 7405
Kuruluş Tarihi (İzin ve tescil tarihleri)	:	İzin tarihi: 07.10.1997 Tescil tarihi: 27.02.1997
Sermaye	:	22.000.000 TL
Adres	:	Merkez Mah. Dereboyu Cad. No:11/3 Halkalı/İSTANBUL
Telefon Numarası	:	(212) 470 06 40
Faks Numarası	:	(212) 470 08 19
Web adresi	:	www.cozumfaktoring.com
Mail Adresi	:	info@cozumfaktoring.com

31.12.2012 (Bilanço Tarihi) İtibariyle Ortaklık Yapısı:

Ortaklar	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	Pay Oranı %	Pay Tutarı TL	Pay Oranı %	Pay Tutarı TL
Sabri Yiğit	53,40	11.747.000	53,40	11.747.000
Digicom Elektronik Pazarlama A.Ş.	46,00	10.120.000	46,00	10.120.000
Metin Aksu	0,30	66.000	0,30	66.000
Salih Aksu	0,30	66.000	0,30	66.000
Merve Aksu	0,00	950	0,00	950
Hanefi Cihan Ercan	0,00	50	0,00	50
Toplam	100	22.000.000	100	22.000.000

31.12.2012 (Bilanço Tarihi) İtibariyle Üst Düzey Yöneticiler:

Sabri Yiğit	- Başkan
Hanefi Cihan Ercan	- Genel Müdür, Yönetim Kurulu Üyesi
Salih Aksu	- Yönetim Kurulu Üyesi

Personel Sayısı : 31

Yasal Denetçiler : İsa Ayaltı

İç Denetçi : Gürsel Kurtcan

İştirak ve Bağlı Ortaklıklar : Bulunmamaktadır.

Şubeler ve Temsilcilikleri :

Temsilcilik Adresleri	Temsilci	Açılış Tarihi
Yakacık Mah. Pendik E-5 Yanyol Kartal İş Mrk. No:63 Kartal/İst.	Gülfer Aydın	2008
Mehter Çeşme Mah. Fesh Ticaret Merk. E-5 üzeri No:12 Kat:6 No:503 Beylikdüzü-Büyükçekmece/İSTANBUL	Buket Babur	2010

ÇÖZÜM FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT BANKACILIK DÜZENLEME VE DENETLEME KURUMU İÇİN HAZIRLANAN ÖZEL RAPOR

II. MUHASEBE KAYITLARI

Şirketin finansal Tabloları, BDDK tarafından 17 Mayıs 2007 tarih ve 26525 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi ile Kamuya Açıklanacak Finansal Tabloların Biçim ve İçeriği Hakkında Tebliğ”, Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (TMSK) tarafından yürürlüğe konulan Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS) ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara ve BDDK tarafından muhasebe ve raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan yönetmelik, tebliğ, açıklama ve genelgelere uygun olarak hazırlanmıştır.

Ekte sunulan 31.12.2012 tarihli finansal tablolar ile aynı tarihli finansal bilgi içeren ve örnekleme yoluyla test edilen istatistikî veriler, 10 Ekim 2006 tarih ve 26315 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları hakkında yönetmeliğin 24’ncü maddesinin ikinci fıkrası uyarınca belirlenen şekil ve kapsam çerçevesinde düzenlenmiş olup, şirket kayıtları ile tutarlıdır.

Faaliyetlerin muhasebeleştirilmesinde “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman şirketlerince alacakları için ayrılacak karşılıklara ilişkin usul ve esaslar hakkında tebliğ” hükümleri de dikkate alınmıştır.

1 Ocak - 31 Aralık 2012 hesap dönemine ait mali tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli muhasebe ilkeleri İkinci Kısımda sunulan mali tablolara ilişkin 2 no’lu dipnotta ayrıntılı olarak açıklanmıştır.

III. İDARİ YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Yapılan faktoring işlemlerinin ilgili mevzuata uygunluğu:

Çözüm Faktoring Hizmetleri A.Ş. 2012 yılında 583 adet faktoring sözleşmesi yapmıştır. Örnekleme yoluyla yapılan testlerde, şirketçe tesis edilen işlemlerin 90 Sayılı Ödünç Para Verme İşleri Hakkında Kanun Hükmünde Kararname ve ilgili mevzuata uygun olduğu tespit edilmiştir.

b) Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumunca periyodik olarak istenen mali tabloların şirket kayıtlarına uygun olarak düzenlendiği:

“Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman şirketlerinin kuruluş ve Faaliyet esasları hakkında yönetmelik” in 26’inci maddesinin 2 numaralı fıkrası çerçevesinde; ekte sunulan 31.12.2012 Tarihli finansal tablolar ile aynı tarihli finansal bilgi içeren ve örnekleme yoluyla test edilen istatistikî veriler ile BDDK’ya raporlanan finansal tabloları arasında 26.878 TL fark vardır. Farkın ayrıntısı şöyledir;

Son Dönem Gönderilen Finansal Tablolarda

Yer Alan Dönem Net Karı	6.483.834
Kıdem tazminatı karşılığı	(18.882)
Ertelenmiş vergi gideri	47.186
Önceki Dönem Düzeltmesi	(1.426)
İlişikteki Mali Tablolarda Yer Alan Dönem Net Karı	6.510.712

c) Şirketin denetim dönemi boyunca gerçekleştirdiği faaliyetleri ve işlemleri dolayısıyla gereken diğer bilgi ve belgeleri ilgili kamu otoritelerine gönderip göndermediği:

1 Ocak - 31 Aralık 2012 hesap dönemine ilişkin olarak Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu, Merkez Bankası ve Maliye Bakanlığına gerekli bilgi ve belgeler gönderilmiştir.

ÇÖZÜM FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT BANKACILIK DÜZENLEME VE DENETLEME KURUMU İÇİN HAZIRLANAN ÖZEL RAPOR

d) Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun işlem tesis edilmesine yönelik iç kontrol sisteminin oluşturulup oluşturulmadığı:

Şirket bünyesinde, faktoring işlemlerinin ilgili mevzuat hükümlerine, Şirketin iç prosedürlerine ve risk limitlerine uygun olup olmadığının kontrolünü sağlamak amacıyla İç Kontrol sistemi oluşturulmuştur. İç kontrol yönetmeliği hazırlanmıştır. Şirketin iç kontrol yapısına ilişkin olarak gözlemlenen önemli bir husus bulunmamaktadır.

e) Şirket ve yöneticileri hakkında denetim döneminde açılan davalar ve dava sonuçları:

Şirket ve yöneticileri hakkında açılmış herhangi bir dava tarafımıza bildirilmediği gibi itilamızda da değildir.

f) Faktoring İşlemlerinin ilgili mevzuatta belirtilen oransal sınırlara uygunluğu:

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan mali tablolara göre faktoring işlemlerinin ilgili mevzuatta belirtilen oransal sınırlara uygundur.

IV. BİLANÇO TARİHİ SONRASI GELİŞMELER

Bununla ilgili hususlara İkinci Kısımda sunulan mali tablolara ilişkin 28 no.lu dipnotta yer verilmiştir.

V. UYGULANAN DENETİM YÖNTEMLERİ

Denetim, Bankacılık Kanunu uyarınca yürürlükte bulunan bağımsız denetim ilkelerine ilişkin düzenlemelere uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu düzenlemeler, bağımsız denetimin, mali tablolarda önemli bir hatanın olup olmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanmasını ve yürütülmesini gerektirmektedir. Denetim, mali tablolarda yer alan tutar ve açıklamalara ilişkin bilgi ve verilerin test edilerek incelenmesinin ve doğrulanmasının yanı sıra, uygulanan muhasebe standartlarının ve yönetim tarafından yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve mali tabloların bir bütün olarak sunumunun değerlendirilmesini içermektedir. Bu kapsamda, risk değerlendirme prosedürleri (yönetim ve diğerlerinin sorgulanması, gözlem ve inceleme, analitik prosedürler) ile ek denetim prosedürleri (kontrol testleri, ayrıntıların test edilmesi ve maddi analitik prosedürler) uygulanmıştır.

VI. ÖNERİLER

Yoktur.

AKTAN BAĞIMSIZ DENETİM
VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Hilmi Takaz
Sorumlu Ortak Başdenetçi
İstanbul, 12 Nisan 2013

Halil İbrahim Aktan
Sorumlu Ortak Başdenetçi



ÇÖZÜM FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

ÇÖZÜM FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

ÇÖZÜM Finans Faktoring Hizmetleri A.Ş.
Yönetim Kuruluna

Giriş

Çözüm Finans Faktoring Hizmetleri Anonim Şirketi'nin (Şirket) 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan bilançosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait gelir tablosu, öz kaynak değişim tablosu, nakit akış tablosu ve önemli muhasebe politikaları ile diğer açıklayıcı notların bir özetini denetlemiş bulunuyoruz.

Şirket Yönetim Kurulunun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama:

Şirket Yönetim Kurulu, rapor konusu finansal tabloların 17 Mayıs 2007 tarih ve 26525 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi ile Kamuya Açıklanacak Finansal Tablolarının Biçim ve İçeriği Hakkında Tebliğe ve Türkiye Muhasebe Standartları ile Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, açıklama ve genelgelere uygun olarak ve hata ya da suistimal dolayısıyla önemlilik arz eden ölçüde yanlış bilgi içermeyecek şekilde hazırlanmasını ve sunulmasını sağlayacak bir iç kontrol sistemi oluşturulması, uygun muhasebe politikalarının seçilmesi ve uygulanmasından sorumludur.

Yetkili Denetim Kuruluşunun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama:

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

Bağımsız Denetçi Görüşü:

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, bütün önemli taraflarıyla, Çözüm Finans Faktoring Hizmetleri Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla mali durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait faaliyet sonuçları ile nakit akımlarını Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin olarak yayımlanan yönetmelik, tebliğ, açıklama ve genelgelere uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

AKTAN BAĞIMSIZ DENETİM
VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Hilmi Takaz, YMM
Sorumlu Ortak Başdenetçi

İstanbul, 12 Nisan 2013



ÇÖZÜM FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
BİLANÇO	1-2
NAZIM HESAPLAR TABLOSU	3
GELİR TABLOSU	4
ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİNE İLİŞKİN TABLO	5
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU	6
NAKİT AKIM TABLOSU	7
KAR DAĞITIM TABLOSU	8
FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR	9-29
NOT 1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	9
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	9-14
NOT 3 NAKİT DEĞERLER	14
NOT 4 GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (NET) ...	14
NOT 5 BANKALAR	14
NOT 6 FAKTORİNG ALACAKLARI VE BORÇLARI	14-15
NOT 7 TAKİPTEKİ ALACAKLAR	16
NOT 8 MADDİ DURAN VARLIKLAR	16-17
NOT 9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	17
NOT 10 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	18
NOT 11 DİĞER AKTİFLER	19
NOT 12 ALINAN KREDİLER	19
NOT 13 MUHTELİF BORÇLAR	19
NOT 14 ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER	20
NOT 15 BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	20-21
NOT 16 ÖZKAYNAKLAR	21
NOT 17 ESAS FAALİYET GELİRLERİ	22
NOT 18 ESAS FAALİYET GİDERLERİ	22-23
NOT 19 DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	23
NOT 20 FİNANSMAN GİDERLERİ	23
NOT 21 TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR	23-24
NOT 22 DİĞER FAALİYET GİDERLERİ	24
NOT 23 HİSSE BAŞINA KAR	24
NOT 24 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	24-25
NOT 25 KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	25-26
NOT 26 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	26-29
NOT 27 FİNANSAL ARAÇLAR	29
NOT 28 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	29

ÇÖZÜM FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Çözüm Finans Faktoring Hizmetleri A.Ş. (Şirket) 27 Şubat 1997 tarihinde endüstriyel ve ticari şirketlere faktoring hizmeti sunmak amacıyla kurulmuş olup, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde faaliyet göstermektedir.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla ortalama çalışan sayısı 31'dir. (31 Aralık 2011: 34).

Şirketin ticari sicile kayıtlı adresi aşağıdaki gibidir:

Merkez Mahallesi Dere boyu Cad. No:11/3 Halkalı / İstanbul.

Şirket, faktoring faaliyetlerini tek bir coğrafi bölgede (Türkiye) sürdürmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

a) Sunuma İlişkin Temel Esaslar

i. Uygulanan Muhasebe Standartları

İlişikteki finansal tablolar, BDDK tarafından 17 Mayıs 2007 tarih ve 26525 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi ile Kamuya Açıklanacak Finansal Tabloların Biçim ve İçeriği Hakkında Tebliğ", Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (TMSK) tarafından yürürlüğe konulan Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS) ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara ve BDDK tarafından muhasebe ve raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan yönetmelik, tebliğ, açıklama ve genelgelere uygun olarak hazırlanmıştır.

ii. Para Birimi

Şirketin işlevsel para birimi ve raporlama para birimi TL'dir.

iii. Muhasebe Tahminleri

Finansal tabloların Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar almasını, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellemenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınmaktadır.

iv. 31 Aralık 2012 Tarihi İtibarıyla Henüz Yürürlükte Olmayan Standartlar ve Yorumlar

Şirket, 31 Aralık 2012 tarihinde geçerli ve uygulanması zorunlu olan TMSK tarafından çıkarılan tüm standartları ve TMSK'nın tüm yorumlarını uygulamıştır. Bazı yeni standartlar, standartlardaki değişiklikler ve yorumlar 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren hesap döneminde henüz geçerli değildir veya uygulanması ihtiyari bırakılmıştır.

Şirket izleyen yıllarda yürürlüğe girecek aşağıdaki Türkiye Muhasebe Standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ilişkin güncellemeleri 2012 yılında uygulamamıştır.

TMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu
TMS 27 Bireysel Finansal Tablolar
TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum
TFRS 9 Finansal Araçlar
TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

ÇÖZÜM FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

v. *Netleştirme*

Finansal tablolara alınan tutarların netleştirilmesi için hukuki bir hakkın olduğunda ve finansal varlık ve finansal borcu netleştirmek suretiyle kapatma veya borcun ifası ile varlığın finansal tablolara alınmasını aynı zamanda yapma niyetinin olması söz konusuysa, finansal varlık ve borçlar netleştirilerek bilançoda net tutarları ile gösterilmektedir.

b) Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket muhasebe politikalarını bir önceki mali yıl ile tutarlı olarak uygulamıştır.

c) Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik 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.

d) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Mali tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

i. *Finansal araçlar*

Türev olmayan finansal araçlar, faktoring alacakları, nakit ve nakde eşdeğer varlıklar, diğer dönen varlıklar, finansal yatırımlar, finansal borçlar, faktoring borçları, diğer kısa vadeli yükümlülükler, ilişkili taraflardan alacak ve borçlar ve uzun vadeli yükümlülüklerden oluşmaktadır.

Türev olmayan finansal araçlar maliyet değerleri ile kaydedilir. Türev olmayan finansal araçlar kayıtlara alındıktan sonra aşağıdaki şekilde muhasebeleştirilir:

Finansal araçlar; finansal varlıktan sağlanan nakit akımlarındaki sözleşmeye dayanan hakkın sona ermesinden dolayı veya Şirketin finansal varlık üzerinde kontrolü muhafaza edememesi halinde ya da varlığın risk ve kazanımlarının karşı tarafa transfer edilmesi durumunda kayıtlardan çıkarılır. Finansal varlıklar, alım veya satım tarihinde veya o varlığın alım veya satımının taahhüt edildiği tarihte muhasebeleştirilir. Finansal yükümlülükler, sözleşmede belirtilen yükümlülüklerinin süresinin dolması veya ertelenmesi ya da ödenmesi durumunda kayıtlardan çıkarılır.

Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar, kasa ve bankalardaki üç aydan kısa vadeli mevduat ve nakit para tutarlarını içermektedir. Nakit benzeri değerler, kolayca nakde dönüştürülebilir ve oluştuğu tarihte vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip yatırımları ifade etmektedir.

Factoring alacak ve borçları, ilk maliyetleri üzerinden işlem maliyetleriyle netleştirilerek değerlendirilir. Kayda alınmalarını izleyen dönemlerde, ilk maliyet ve geri ödeme tutarlarının etkin faiz yöntemiyle hesaplanan bugünkü değerleri arasındaki farkların gelir tablosuna alınması suretiyle elde edilen tutarlar üzerinden finansal tablolarda gösterilir.

Factoring alacakları ve diğer varlıkların tahsili mümkün olmayan ve/veya BDDK tarafından 20 Temmuz 2007 tarih ve 26588 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ”de belirtilen kriterleri sağlayan kısımları takip hesaplarına aktarılır ve ayrılan özel karşılık tutarları düşüldükten sonraki kalan değerleri üzerinden finansal tablolarda yer alır. Ayrıca söz konusu Tebliğe uygun olarak, anapara, faiz veya her ikisinin tahsilinde gecikme olmayan veya doksan günden daha az gecikme olan alacaklardan doğması muhtemel ancak miktarı kesin olarak belli olmayan zararların karşılanması amacıyla genel karşılık ayrılabilir. Şüpheli hale gelen bir faktoring alacağı ilgili tüm yasal prosedürlerin tamamlanması ve net zararın tespitinden sonra kayıtlardan çıkarılır.

Diğer dönen varlık ve diğer kısa vadeli yükümlülükler kısa vadeli olmaları sebebiyle maliyet değerleri üzerinden gösterilmektedir.

ÇÖZÜM FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

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

Faiz gelir ve giderleri yukarıda açıklandığı şekilde muhasebeleştirilir.

Diğer türevsel olmayan finansal araçlar etkin faiz oran yöntemiyle itfa edilmiş maliyetleri üzerinden varsa değer düşüklüğü dikkate alınarak gösterilmektedir.

ii. Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ve amortisman

Maddi duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 31 Aralık 2004 tarihinden sonra satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır.

Finansal kiralama yoluyla elde edilen sabit kıymetler Şirketin bilançosunda, ilgili varlığın gerçeğe uygun değeri ile minimum kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı üzerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek muhasebeleştirilir. Finansal kiralama yoluyla elde edilen sabit kıymetlerin amortismanı, diğer benzer varlıklar için uygulanan politikalara uygun olarak ayrılır. Kira süresinin kiralanan varlığın faydalı ömründen kısa olması ve kira süresi sonunda ilgili varlığın Şirket tarafından satın alınmasının makul şekilde kesin olmadığı durumlarda, kiralanan varlık kira süresi içerisinde; kiralanan varlığın faydalı ömrünün kira süresinden kısa olması durumunda ise faydalı ömrü içinde amorti edilir. Bilançodaki finansal kiralama yükümlülüğü anapara geri ödemeleri yoluyla azaltılırken, kira ödemelerinin finansal gider kısmı, kiralama süresi boyunca oluştuğu döneme ait gelir tablosuna kaydedilir.

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

Maddi duran varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların faydalı ömürlerine göre aktife giriş tarihleri esas alınarak amortisman yöntemi kullanılarak hesaplanmıştır.

Maddi duran varlıkların ortalama ekonomik ömürlerini yansıtan amortisman süreleri aşağıda belirtilmiştir:

Mobilya ve demirbaşlar	4-5 yıl
Motorlu taşıtlar	5 yıl

Özel maliyetler kira süreleri veya söz konusu özel maliyetin faydalı ömründen kısa olanı üzerinden doğrusal amortisman yöntemiyle amortisman tabi tutulur.

Maddi olmayan duran varlıklar bilgisayar yazılım lisansları ve hakları temsil etmektedir. Bilgisayar yazılım lisansları ve hakları, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 31 Aralık 2004 tarihinden sonra satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ile kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payları, ilgili varlıkların tahmini iktisadi ömürleri üzerinden, satın alım tarihinden itibaren iktisadi ömür senelerini aşmamak kaydıyla doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır.

iii. Değer düşüklüğü

Finansal varlığın tahmin edilen gelecekteki nakit akımlarının olumsuz olarak etkilendiğini gösteren bir veya birden fazla nesnel kanıt olması durumunda, değer düşüklüğüne uğradığı kabul edilir.

İtfa edilmiş maliyet ile değerlendirilen finansal varlıktaki değer düşüklüğü, finansal varlığın kayıtlı değeri ile gelecekte beklenen nakit akımların etkin faiz oranı ile bugünkü değerine indirgenmesi arasındaki farkı ifade eder.

Tüm değer düşüklükleri gelir tablosuna kaydedilir.

ÇÖZÜM FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

Değer düşüklüğü eğer değer düşüklüğünün kayıtlara alındığı tarihten sonra kalkarsa iptal edilir. İtfa maliyeti ile değerlendirilen finansal varlıklar için iptal edilme gelir tablosuna kaydedilir.

Faktoring alacaklarına BDDK tarafından 20 Temmuz 2007 tarih ve 26588 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ”e uygun olarak özel ve genel karşılık ayrılır.

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

Varlığın veya nakit yaratan birimlerinin kayıtlı değeri geri kazanılabilir tutarı aşılırsa, değer düşüklüğü ayrılarak gelir tablosuna kaydedilir.

iv. Sermaye artırımları

Sermaye artırımları yıllık genel kurullarda onaylanıp tescil olunan nominal değerleri üzerinden muhasebeleştirilir.

Adi hisseler özsermaye olarak sınıflandırılabilir. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

v. Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket çalışanlarının emekliliğinden doğan ve Türk İş Kanunu’na göre hesaplanan muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerine indirgenmiş tutarına göre ayrılmaktadır. Çalışanlar tarafından hak edildikçe tahakkuk esasına göre hesaplanır ve finansal tablolarda muhasebeleştirilir. Yükümlülük tutarı devlet tarafından duyurulan kıdem tazminatı tavanı baz alınarak hesaplanmaktadır.

TMS - 19, “Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı”, şirketlerin istatistiksel değerlendirme yöntemleri kullanarak olası yükümlülüklerinin bugünkü değerinin hesaplanmasını öngörmektedir. Şirketin muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri % 4,70 (31.12.2011: % 4,66) iskonto değeri kullanılarak hesaplanmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığı, her hizmet yılı karşılığı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla geçerli olan 3.033,98 TL (31 Aralık 2011: 2.731,85 TL) kıdem tazminatı tavanı ile sınırlandırılmıştır.

vi. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

TMS 37, “Karşılıklar, koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı”nda belirtildiği üzere herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için; Şirketin geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya taahhüde bağlı yükümlülüğün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa Şirket söz konusu hususları ilgili finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlarında açıklamaktadır. Paranın zaman değerinin etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı; yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen nakit çıkışlarının bugünkü değeri olarak belirlenir. Karşılıkların bugünkü değerlerine indirgenmesinde kullanılacak iskonto oranının belirlenmesinde, ilgili piyasalarda oluşan faiz oranı ile söz konusu yükümlülükle ilgili risk dikkate alınır.

Koşullu varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece dipnotlarda açıklanmaktadır.

vii. Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

“Faktoring Faiz Ve Komisyon Gelirleri”, “Diğer Gelir ve Giderler” ve “Finansman Giderleri” tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

viii. Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler, cari yıl vergisi ile ertelenmiş vergilerden oluşmaktadır. Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihinde geçerli olan

ÇÖZÜM FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülüğü ile ilgili düzeltme kayıtlarını içermektedir.

Ertelenmiş vergi, varlıkların ve borçların ilişikteki finansal tablolarda gösterilen değerleri ile varlıkların ve borçların yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin belirlenmesiyle hesaplanmaktadır. Ertelenmiş vergi, varlıkların oluştuğu veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır ve gelir tablosuna gider veya gelir olarak kaydedilir. TMS 12 “Gelir Vergilerine İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı” uyarınca ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, söz konusu geçici farkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında ilişikteki finansal tablolara yansıtılmaktadır. Ertelenmiş vergi varlığı, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanması olası durumlarda kaydedilir.

ix. İlişkili taraflar

TMS 24, “İlişkili Tarafların Açıklamalarına İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı”; hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlar. İlişkili kuruluşlara aynı zamanda sermayedarlar ve Şirket yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak aktarılmasını içermektedir

x. Hisse başına kazanç

Hisse başına kazanç/zarar miktarı, net dönem karının/zararının Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama hisse adedine bölünmesiyle hesaplanır. Ağırlıklı ortalama hisse adedi, dönem başındaki adi hisse senedi sayısı ve dönem içinde geri alınan veya ihraç edilen hisse senedi sayısının bir zaman-ağırlığı faktörü ile çarpılarak toplanması sonucu bulunan hisse senedi sayısıdır. Zaman-ağırlığı faktörü belli sayıda hisse senedinin çıkarılmış bulunduğu gün sayısının toplam dönemin gün sayısına oranıdır.

xi. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. TMS 10, “Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı”, hükümleri uyarınca bilanço tarihi itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektiriyorsa, Şirket finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyorsa Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

xii. Nakit Akış Tablosu

Şirket, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akımlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere nakit akış tablolarını düzenlemektedir.

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirketin faaliyet alanına giren konulardan kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, şirketin yatırım faaliyetlerinde kullandığı ve elde ettiği yatırım faaliyetlerinden nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirketin finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, nakit akış tablosuna baz olan nakit ve nakde eşdeğer varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Kasa	26.079	34.489
Bankalar	1.331.344	1.156.151
Hazır Değerler	-	5.000
	<u>1.357.423</u>	<u>1.195.640</u>

ÇÖZÜM FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

xiii. Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlem tarihindeki yabancı para kuru ile Türk Lirasına (TL) çevrilmiştir. Yabancı para parasal varlıklar ve borçlar, bilanço tarihinde geçerli kur üzerinden dönem sonunda TL' ye çevrilmiştir. Bu tip işlemlerden kaynaklanan kur farkları, gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Makul değerleri ile gösterilen yabancı para birimi bazındaki parasal olmayan varlıklar ve borçlar makul değerlerinin belirlendiği günün kurundan TL' ye çevrilerek ifade edilmektedir.

Şirket tarafından kullanılan 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
ABD Doları	1,7826	1,8889
Avro	2,3517	2,4438
GBP	2,8708	2,9170

3. NAKİT DEĞERLER

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, nakit değerlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	TP	YP	TP	YP
Kasa	11.864	14.215	34.489	-
	11.864	14.215	34.489	-

4. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (NET)

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	TP	YP	TP	YP
-Hazine Bonosu	-	-	5.000	-
	-	-	5.000	-

31.12.2011 tarihi itibarıyla 5.000 adet 5.000 TL tutarında hazine bonosu mevcuttur.

5. BANKALAR

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, bankaların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	TP	YP	TP	YP
-vadesiz mevduat	1.331.344	-	667.391	488.760
-vadeli mevduat	-	-	-	-
	1.331.344	-	667.391	488.760

31.12.2011 ve 31.12.2012 tarihi itibarıyla vadedeli mevduat bulunmamaktadır. 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla banka mevduatı üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

6. FAKTORİNG ALACAKLARI VE BORÇLARI

Faktoring Alacakları

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, faktoring alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi faktoring alacakları	50.910.953	-	39.772.378	-
Kazanılmamış faiz gelirleri	(2.344.034)	-	(1.679.297)	-
Faktoring alacakları. Net	48.566.919	-	38.093.081	-

ÇÖZÜM FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

Toplam faktoring alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	%	31 Aralık 2011	%
İnşaat	12.299.935	25	7.028.007	18
Tüketim Ürünleri	6.207.605	13	-	-
Tekstil	5.142.512	11	6.029.900	16
Makine, Teçhizat	4.728.195	10	3.395.621	9
Gıda	4.267.216	9	4.874.751	13
Reklam	2.397.425	5	497.342	1
Taşımacılık Ve Depolama	2.125.725	4	2.137.405	6
Ticaret	1.763.218	4	3.998.237	10
Turizm	1.271.873	3	914.165	2
Metal Sanayi	1.153.292	2	1.465.347	4
Orman Ürünleri	980.310	2	737.269	2
Motorlu Araçlar	880.125	2	1.261.142	3
Isı Sanayi	870.927	2	-	-
Hizmet	781.859	2	1.076.358	3
Kimya	673.755	1	469.293	1
Maden	559.349	1	156.920	-
Sağlık	519.036	1	610.714	2
Elektrik Elektronik Sanayi	505.175	1	-	-
Matbaa	368.309	1	977.234	3
Kauçuk ve Plastik Ürünleri	349.857	1	1.418.663	4
Deri ve Deri Ürünleri	276.722	-	-	-
Alüminyum İmalatı	214.635	-	-	-
Kağıt ve Diğer Ağaç Ürünleri	150.439	-	158.368	1
Diğer	49.937	-	770.760	2
Mobilya	29.488	-	115.585	-
	48.566.919	100	38.093.081	100

Faktoring Borçları

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli faktoring borçlarının detayı aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	TP	YP	TP	YP
Faktoring borçları	7.047	-	8.484	-
Takipteki borçları, net	7.047	-	8.484	-

Faktoring borçları, faktoring müşterileri adına tahsil edilmiş olup, henüz ilgili faktoring müşterileri hesabına yatırılmamış tutarları ifade etmektedir.

ÇÖZÜM FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

7. TAKİPTEKİ ALACAKLAR

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, Şirketin takipteki faktoring alacaklarının ve karşılıklarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	TP	YP	TP	YP
Takipteki faktoring alacakları	7.193.750	-	4.943.922	-
Özel Karşılıklar	(5.705.821)	-	(4.850.099)	-
Takipteki alacaklar, net	1.487.929	-	93.823	-

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, takipteki faktoring alacaklarının gecikme süreleri ve özel karşılık dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	Toplam takipteki faktoring alacağı	Ayrılmış karşılık	Toplam takipteki faktoring alacağı	Ayrılmış karşılık
Vadesi 1-3 ay geçen	1.198.986	335.397	561.474	501.874
Vadesi 3-6 ay geçen	620.110	184.062	256.435	222.212
Vadesi 6-12 ay geçen	593.933	405.641	1.099.935	1.099.935
Vadesi 1 yıl ve üzeri geçen	4.780.721	4.780.721	3.026.078	3.026.078
Toplam	7.193.750	5.705.821	4.943.922	4.850.099

Özel karşılıkların dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
1 Ocak bakiyesi	4.850.099	3.148.191
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı	1.318.943	2.062.504
Dönem içinde çözülen karşılıklar	(463.221)	(360.596)
Yıl sonu bakiyesi	5.705.821	4.850.099

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2012	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2012
Maliyet				
Mobilya ve demirbaşlar	147.796	2.731	-	150.527
Taşıtlar	904.295	61.462	-	965.757
Özel maliyetler	48.748	-	-	48.748
	1.100.839	64.193	-	1.165.032

	1 Ocak 2012	Cari yıl amortismanı	Çıkışlar	31 Aralık 2012
Birikmiş amortisman				
Mobilya ve demirbaşlar	92.463	17.166	-	109.629
Taşıtlar	445.000	144.446	-	589.446
Özel maliyetler	31.617	8.265	-	39.882
	569.080	169.877	-	738.957
Net defter değeri	531.759	-	-	426.075

ÇÖZÜM FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak 2011</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Maliyet				
Mobilya ve demirbaşlar	132.004	15.792	-	147.796
Taşıtlar	879.887	108.743	(84.335)	904.295
Özel maliyetler	48.007	741	-	48.748
	1.059.898	125.276	(84.335)	1.100.839

	<u>1 Ocak 2011</u>	<u>Cari yıl</u> <u>amortismanı</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Birikmiş amortisman				
Mobilya ve demirbaşlar	68.864	23.599	-	92.463
Taşıtlar	305.846	188.349	(49.195)	445.000
Özel maliyetler	26.279	5.338	-	31.617
	400.989	217.286	(49.195)	569.080
Net defter değeri	658.909	-	-	531.759

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerindeki sigorta tutarı 1.099.569 TL (31 Aralık 2011: 886.980 TL), sigorta prim tutarı 25.304 TL (31 Aralık 2011: 22.135 TL)'dir.

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak 2012</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Maliyet				
Diğer (Yazılımlar)	70.037	7.688	-	77.725
	70.037	7.688	-	77.725

	<u>1 Ocak 2012</u>	<u>Cari yıl itfa</u> <u>payları</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Birikmiş itfa payları				
Diğer (Yazılımlar)	65.407	5.474	-	70.881
	65.407	5.474	-	70.881
Net defter değeri	4.630	-	-	6.844

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak 2011</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Maliyet				
Diğer (Yazılımlar)	69.374	663	-	70.037
	69.374	663	-	70.037

	<u>1 Ocak 2011</u>	<u>Cari yıl itfa</u> <u>payları</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Birikmiş itfa payları				
Diğer (Yazılımlar)	62.983	2.424	-	65.407
	62.983	2.424	-	65.407
Net defter değeri	6.391	-	-	4.630

ÇÖZÜM FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

10. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla kurumlar vergisi oranı %20'dir (31 Aralık 2011: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kâr dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye'de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri üzerinde % 15 oranında vergi kesintisi yapılmaktadır.

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla ödenecek kurumlar vergisi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	1.817.185	882.264
Dönem içinde ödenen geçici vergi	(1.239.925)	(781.929)
Ödenecek kurumlar vergisi (Not 14)	577.260	100.335

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllara ait gelir tablosunda yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Dönem vergi gideri	1.817.185	882.264
Ertelenen vergi gideri / (geliri)	(47.608)	(10.936)
	1.769.577	871.328

Şirket ertelenen gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinde Raporlama Standartları ve Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Geçici farklar		Ertelenen Vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Faktoring Alacak Karşılıkları ve Düzeltmeleri	389.862	203.628	77.972	40.726
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Üzerindeki Geçici Farklar (Kıst Dönem Farkları nedeni ile)	(3.827)	(27.559)	(765)	(5.512)
İzin Karşılığı	19.775	18.882	3.955	3.776
Kıdem tazminatı karşılığı	67.757	43.829	13.551	8.766
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Üzerindeki Geçici Farklar	-	6.993	-	1.399
Önceki Dönem Gideri	1.426	-	285	-
5510 Say. Kan. Geçici Fark	-	(8.827)	-	(1.765)
Ertelenen vergi varlıkları	474.993	236.946	94.998	47.390
Ertelenen vergi varlığı, net			94.998	47.390

ÇÖZÜM FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

11. DİĞER AKTİFLER

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, diğer aktiflerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	TP	YP	TP	YP
Peşin ödenen giderler	13.707	-	10.008	-
Verilen depozito ve teminatlar	1.991	-	3.150	7.556
İş avansları	18.153	-	292.791	-
İlişkili Taraflardan Alacaklar	6.888.711	-	8.953.494	-
Satıcı avansları	4.856	-	13.173	-
6111 say. Kanun Nedeni ile				
Ödenecek Vergi	297.196	-	520.092	-
Diğer	12.040	-	6.498	-
	7.236.654	-	9.799.206	7.556

12. ALINAN KREDİLER

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, alınan kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	TP	YP	TP	YP
Alınan Krediler	21.855.677	37.812	19.133.675	155.793
	21.855.677	37.812	19.133.675	155.793

	31 Aralık 2012				31 Aralık 2011			
	Orijinal Tutar	Faiz Oranı (%)	TL karşılığı 1 Yıla kadar	TL karşılığı 1 Yıl ve üzeri	Orijinal Tutar	Faiz Oranı (%)	TL karşılığı 1 yıla kadar	TL karşılığı 1 Yıl ve üzeri
TL	21.855.677	9,02	21.843.857	11.820	19.133.675	15,89	19.084.189	49.486
USD	21.212	5,40	37.812		82.471	5,40	115.736	40.057
Toplam			21.881.669	11.820			19.199.925	89.543

13. MUHTELİF BORÇLAR

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, muhtelif borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	TP	YP	TP	YP
Personele borçlar	79	-	79	-
Diğer*	21.588	-	40.758	-
	21.667	-	40.837	-

* Diğer borçlar Şirket faaliyetleri ile ilgili olarak alınan servis ve hizmetlerle ilgili satıcı borçlarından oluşmaktadır.

ÇÖZÜM FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

14. ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, ödenecek vergi ve yükümlülükler şöyledir:

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	TP	YP	TP	YP
Ödenecek kurumlar vergisi (*)	577.260	-	100.335	-
Ödenecek gelir vergisi	21.341	-	20.457	-
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	30.534	-	60.180	-
Ödenecek damga vergisi	708	-	673	-
Ödenecek BSMV	120.788	-	90.840	-
6111 Say Kan. Ned. ile Öd. Vergi	297.196	-	520.092	-
	1.047.827	-	792.577	-

(*) 31.12.2012 dönemine ait olarak ödenmiş olan 1.239.925 TL geçici vergi tutarı ile netleştirilmiştir. (2011: 781.929 TL tutarı ile netleştirilmiştir.)

15. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, borç ve gider karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	TP	YP	TP	YP
Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı	87.532	-	62.711	-
Diğer Karşılıklar	56.451	-	26.891	-
	143.983	-	89.602	-

Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı, kıdem tazminatı karşılığından oluşmaktadır ve aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır.

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senelik çalışma süresini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. 23 Mayıs 2002'deki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla 3.033,98 TL (31 Aralık 2011: 2.731,85 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonra ki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Bilanço tarihindeki karşılık, yıllık %5,06 enflasyon ve % 10 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık % 4,70 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. (31 Aralık 2011: %5,1 enflasyon, %10 iskonto oranı, %4,66 reel iskonto oranı). İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarının tahmini oranı da %62 olarak dikkate alınmıştır. Şirket kıdem tazminatı karşılığı hesaplanmasında 31 Aralık 2012 tarihinde geçerli olan 3.033,98 TL tavan tutarını dikkate almıştır.

ÇÖZÜM FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
1 Ocak bakiyesi	43.829	102.901
Dönem içinde ödenen	(3.083)	(36.794)
Geçmiş Yıl Düzeltmeleri	-	(26.431)
Cari dönemde ayrılan karşılık tutarı	27.011	4.153
Dönem sonu bakiyesi	67.757	43.829

İzin karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
1 Ocak bakiyesi	18.882	-
Cari dönemde ayrılan karşılık tutarı	893	18.882
Dönem sonu bakiyesi	19.775	18.882

Diğer Karşılıklar	<u>31 Aralık 2012</u>		<u>31 Aralık 2011</u>	
	<u>TP</u>	<u>YP</u>	<u>TP</u>	<u>YP</u>
Kredi Faiz Reeskontları	53.151	-	26.225	-
Diğer	3.300	-	666	-
	56.451	-	26.891	-

16. ÖZKAYNAKLAR

a) Ödenmiş Sermaye

Şirketin 2012 yılı sermayesi 22.000.000 TL'dir. (31 Aralık 2011: 22.000.000 TL). 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, Şirketin çıkarılmış 50 TL (31 Aralık 2011: 50 TL) değerinde 440.000 adet (31 Aralık 2011: 440.000 adet) imtiyazsız hisse senedi bulunmaktadır.

b) Sermaye Yedekleri

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla şirketin sermaye yedeği bulunmamaktadır. (31 Aralık 2011: YOK)

c) Kar Yedekleri

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Şirketin kar yedekleri 1.026.133 TL tutarında olup, tamamı birinci tertip yasal yedekten oluşmaktadır (31 Aralık 2011: 681.651 TL).

d) Geçmiş Yıl Karları

31.12.2012 itibarıyla raporlanan geçmiş yıl karlarının dönem içi hareketi şöyledir:

31.12.2011 İtibarıyla Geçmiş Yıl Kar/Zararı	3.875.933
2010 Yılı Karından Ayrılan Yasal Yedek Tutarı	(194.827)
2011 Yılı Karından Ayrılan Yasal Yedek Tutarı	(149.655)
2011 Yılı Karının Geçmiş Yıl Kar (Zarar) devri	2.994.533
31.12.2012 itibarıyla Geçmiş Yıl Karı (Zararı)	6.525.984

e) Kar Dağıtımı

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabılırler.

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.

ÇÖZÜM FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

17. ESAS FAALİYET GELİRLERİ

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Factoring alacaklarından alınan faizler	13.839.230	9.569.811
Factoring alacaklarından alınan ücret ve komisyonlar, (net)	1.135.612	1.083.858
<i>Komisyon gelirleri</i>	1.135.612	1.083.858
	14.974.842	10.653.669

18. ESAS FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Personel giderleri	1.595.698	1.679.840
Araç giderleri	141.357	150.949
Kiralama giderleri	151.222	153.154
Ofis Giderleri	58.891	131.118
Bilgi işlem bakım ve sözleşme giderleri	67.459	74.487
Amortisman ve itfa payı giderleri	175.353	219.709
Haberleşme giderleri	65.850	59.250
Vergi, resim, harçlar ve fonlar	54.309	49.765
Dava giderleri	94.157	81.408
Sigorta giderleri	38.474	30.680
Danışmanlık giderleri	38.024	35.605
Kırtasiye ve Matbaa Giderleri	23.403	26.606
Temsil Ağırlama Gideri	18.499	13.524
Seyahat giderleri	588	590
Reklam ve ilan giderleri	47.158	66.700
Üyelik aidatları	15.145	8.190
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	23.928	4.153
İzin Karşılığı	893	18.882
Diğer	517.377	344.973
	3.127.785	3.149.583

ÇÖZÜM FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren yıllarda esas faaliyet giderleri içinde yer alan personel giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Maaş ve ücretler	1.289.779	1.203.195
Sosyal yardımlar	6.025	25.163
SSK işveren payı	212.379	185.350
Personel yemek giderleri	64.353	202.862
Yasal Tazminatlar	22.253	63.270
Diğer	909	-
	1.595.698	1.679.840

19. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Kambiyo işlemleri karı	17.235	50.563
Bankalardan alınan faizler	9	72.077
Sabit kıymet satış karı	-	10.900
Fon satış karı	-	107
İlişkili kişilerden alınan faizler(*)	1.090.962	577.397
Ödenen Kıdem Tazminatı Karşılık İptali(**)	-	36.794
Kıdem Tazminat Karşılığı Düzeltmesi	-	26.431
Konusu Kalmayan Karşılık	128.466	268.581
Diğer	13.889	3.346
	1.250.561	1.046.196

(*)İlişkili Kişiler verilen borç üzerinden alınan faizler %11 faiz oranı ile hesaplanmıştır. (31.12.2011:%9 faiz oranı)

(**)Önceki dönemlerde ayrılan kıdem tazminatı karşılığının iptalidir.

20. FİNANSMAN GİDERLERİ

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Kullanılan kredilere verilen faizler	3.799.460	2.649.643
Verilen ücret ve komisyonlar	441	263
	3.799.901	2.649.906

21. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde takipteki alacaklara ilişkin karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Özel karşılık gideri	984.097	1.970.489
	984.097	1.970.489

ÇÖZÜM FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

Dönem içinde takipteki alacaklara ilişkin ayrılan karşılık tutarı 1.318.943 TL'dir. Karşılık ayrılan alacaklardan dönem içinde tahsil alınan tutar ise 334.846 TL'dir. Dolayısıyla 2012 yılında ayrılan net özel karşılık gideri 984.097 TL'dir.

22. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Kambiyo işlemleri zararı	31.250	64.026
Diğer	2.081	-
	33.331	64.026

23. HİSSE BAŞINA KAR

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde hisse başına kar hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Net dönem karı (TL)	6.510.712	2.994.533
Nominal değeri 50 TL olan ağırlıklı ortalama hisse sayısı	440.000	440.000
Hisse başına kar	14,80	6,81

24. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alacak ve borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2012</u>		<u>31 Aralık 2011</u>	
	TP	YP	TP	YP
Muhtelif alacaklar:				
Digi Com Elektronik Pazarlama A.Ş.	6.888.711	-	8.953.494	-
Önder Yiğit		-	290.794	-
	6.888.711	-	9.244.288	-

	<u>31 Aralık 2012</u>		<u>31 Aralık 2011</u>	
	TP	YP	TP	YP
Factoring alacakları:				
Digi Com Elektronik Pazarlama A.Ş.	77.057			
Digi Com Dış Tic. A.Ş.	-	-	503.585	-
Yapaş Yapı Ürünleri San. Tic. A.Ş.	460.898	-	926.828	-
Provel Tüketim Ürünleri San.Tic. A.Ş.	6.485.589	-	2.778.702	-
Üniversal İçecek Dağ. Ve Tic. Ltd. Şti.	1.937.171	-	817.076	-
	8.960.715	-	5.026.191	-

ÇÖZÜM FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren dönemlerde ilişkili taraflarla yapılan işlemler sonucu oluşan gelir ve giderler aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Faktoring dışı alacaklarından alınan faizler		
Digi Com Elektronik Pazarlama A.Ş.	1.090.962	577.397
	1.090.962	577.397

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Genel işletme giderleri		
Digi Com Elektronik Pazarlama A.Ş.– <i>Kira gideri</i>	85.668	77.880
	85.668	77.880

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		
Digi Com Elektronik Pazarlama A.Ş.	320.871	-
Digi Com Dış Tic. A.Ş.	-	21.882
Yapaş Yapı Ürünleri San. Tic. A.Ş.	91.459	198.932
Provel Tüketim Ürünleri San. Ve Tic. A.Ş.	1.095.808	187.015
Üniversal İçecek Dağ. Ve Tic. Ltd. Şti.	376.956	109.842
	1.885.094	517.671

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Alınan Faktoring Komisyon ve Masrafları		
Digi Com Elektronik Pazarlama A.Ş.	31.317	-
Digi Com Dış Tic. A.Ş.	-	10.558
Yapaş Yapı Ürünleri San. Tic. A.Ş.	12.885	23.644
Provel Tüketim Ürünleri San. Ve Tic. A.Ş.	165.939	50.332
Üniversal İçecek Dağ. Ve Tic. Ltd. Şti.	69.647	14.535
	279.788	99.069

Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve menfaatler toplamı:

Şirketin 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren hesap döneminde yönetim kurulu ve üst yönetime sağladığı ücret ve benzeri menfaatlerin tutarı brüt 132.000 TL'dir. (31 Aralık 2011: bulunmamaktadır).

25. KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Alınan Teminatlar

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, Şirketin faktoring alacaklarına karşılık alınan teminatlar:

	<u>31 Aralık 2012</u>		<u>31 Aralık 2011</u>	
	<u>TP</u>	<u>YP</u>	<u>TP</u>	<u>YP</u>
Müşteri senetleri	370.292		171.039	-
Müşteri çekleri	57.318.625	965.915	45.830.479	578.171
Hazine Bonosu	-	-	5.000	-
	57.688.917	965.915	46.006.518	578.171

b) Verilen Teminatlar

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, verilen teminatlar bulunmamaktadır.

ÇÖZÜM FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

c) Koşullu Diğer Yükümlülükler

Yoktur.

26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları

Şirket faaliyetleri sırasında kredi, likidite ve piyasa riskine maruz kalmaktadır.

Şirketin risk yönetimi politikaları Şirketin maruz kalabileceği riskleri belirlemek ve maruz kalabileceği riskleri analiz etmek için oluşturulmuştur. Risk yönetimi politikalarının amacı Şirketin riskleri için uygun risk limit kontrolleri oluşturmak, riskleri izlemek ve limitlere bağlı kalmaktır.

i. Faiz oranı riski

Şirketin faaliyetleri, faizli varlıklar ve borçlarının farklı zaman veya miktarlarda itfa oldukları ya da yeniden fiyatlandırıldıklarında faiz oranlarındaki değişim riskine maruz kalmaktadır.

ii. Kredi riski

Şirket faktoring işlemlerinden dolayı kredi riskine maruz kalmaktadır. Şirket finansal varlıkları için belirli miktarda teminat talep etmektedir. Yönetimin mevcut bir kredi politikası vardır ve kredi riski sürekli olarak takip edilmektedir. Tüm kredilerde kredi değerlendirmeleri yapılmaktadır. Belirli kıstasları taşımayan kişilerle çalışılmamaktadır. Bilanço tarihi itibarıyla, Şirketin kredi riski beş sektörde yoğunlaşmıştır. Şirketin maksimum kredi riski her finansal varlığın bilançoda gösterilen kayıtlı değeri kadardır.

iii. Döviz kuru riski

Şirket, yabancı para birimleri ile gerçekleştirdiği işlemlerden (banka kredileri gibi) dolayı yabancı para riski taşımaktadır.

iv. Likidite riski

Likidite riski, Şirketin faaliyetlerinin fonlanması sırasında ortaya çıkmaktadır. Bu risk, Şirketin varlıklarını hem uygun vade ve oranlarda fonlayamama hem de bir varlığı makul bir fiyat ve uygun bir zaman dilimi içinde likit duruma getirememesi risklerini kapsamaktadır. Şirket hedeflerine ulaşmak için gerekli olan fon kaynaklarındaki değişimleri belirlemek ve seyrini izlemek suretiyle sürekli olarak likidite riskini değerlendirmektedir. Şirket 2012 yılında öz sermaye ve bankalar vasıtasıyla fon ihtiyacını karşılamıştır.

v. Piyasa riski

Factoring alacakları pazar riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu risk, pazardaki tüm olumsuz koşullardan etkilenmektedir. Piyasalardaki darlık ticari geliri etkilemektedir.

b) Risk Yönetimi Açıklamaları

i. Faiz oranı riski

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 itibarıyla finansal araçlara uygulanan ağırlıklı ortalama etkin faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	<u>TL (%)</u>	<u>USD (%)</u>	<u>TL (%)</u>	<u>USD (%)</u>
Varlıklar				
Factoring alacakları	25,02	-	25,67	-
Yükümlülükler				
Alınan krediler	9,02	5,40	15,89	5,40

ÇÖZÜM FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

Faiz oranı riski duyarlılık analizi

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faize duyarlı finansal enstrümanları aşağıdaki gibidir:

	Kayıtlı Değer	
	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Sabit Faizli		
Factoring alacakları	48.566.919	38.093.081
Vadeli mevduat	-	-
Alınan krediler	10.161.292	3.219.262
Değişken Faizli		
Alınan krediler	11.732.197	16.070.206

31 Aralık 2012 tarihindeki Türk Lirası cinsinden olan değişken faizli 11.732.197 TL tutarındaki kredinin yenileme tarihlerindeki faizi 1 puan daha yüksek/düşük olup diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, bu değişken faizli finansal araçtan oluşan yüksek/düşük faiz gideri sonucu net dönem karı 234.644 TL (31 Aralık 2011: 321.404) daha düşük/yüksek olacaktır.

ii. Kredi riski

31.Ara.12	Factoring Alacakları		Takipteki Alacaklar		Diğer aktifler		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	8.960.715	39.606.204	-	1.487.929	6.888.711	347.942	1.331.344
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	8.960.715	39.606.204	-	-	6.888.711	347.942	1.331.344
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	-	-	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	1.487.929	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	7.193.750	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	(5.705.821)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

ÇÖZÜM FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

31.Ara.11	Faktoring Alacakları		Takipteki Alacaklar		Diğer aktifler		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	5.026.191	33.066.890	-	93.823	9.244.278	562.474	1.156.151
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	5.026.191	33.066.890	-	-	9.244.278	562.474	1.156.151
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	-	-	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	93.823	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	4.943.922	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	(4.850.099)	-	-	-
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

iii. Döviz kuru riski

Şirket, yabancı para birimleri ile gerçekleştirdiği işlemlerden (banka kredileri gibi) dolayı yabancı para riski taşımaktadır.

iv. Likidite riski

Aşağıdaki tablo, bilanço tarihi itibarıyla sözleşmenin vade tarihine kadar kalan dönemini baz alarak, Şirketin finansal yükümlülüklerinin, uygun vade gruplaması yaparak analizini sağlar. Tabloda belirtilen tutarlar sözleşmeye bağlı iskonto edilmemiş nakit akımlarıdır:

31 Aralık 2012

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	21.915.156	21.915.156	21.853.197	38.139	23.820
Alınan krediler	21.893.489	21.893.489	21.831.530	38.139	23.820
Muhtelif borçlar	21.667	21.667	21.667	-	-

ÇÖZÜM FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

31 Aralık 2011

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	19.330.304	19.330.304	13.231.141	6.009.621	89.542
Alınan krediler	19.289.467	19.289.467	13.190.304	6.009.621	89.542
Muhtelif borçlar	40.837	40.837	40.837	-	-

Sermaye Yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve öz kaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir. Şirketin sermaye yapısı borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve 16 no'lu notta açıklanan ödenmiş sermaye, sermaye yedekleri ve kar yedeklerini içeren öz kaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirketin sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler Şirketin üst yönetimi tarafından değerlendirilir. Bu incelemeler sırasında üst yönetim sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilebilen riskleri değerlendirir ve Yönetim Kurulu'nun kararına bağlı olanları Yönetim Kurulu'nun değerlendirmesine sunar.

27. FİNANSAL ARAÇLAR

Şirket yönetimi tarafından, kasa ve bankalardan alacaklar, diğer finansal aktifler ve kısa vadeli TL cinsinden banka kredileri de dahil olmak üzere etkin faizle iskonto edilmiş maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktiflerin ve borçların rayiç değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yakın olduğu kabul edilmiştir.

28. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

26.02.2013 tarihli 485 No'lu Türkiye Ticaret Sicili Gazetesine göre, Şirket ünvanının yeni şekli Çözüm Faktoring A.Ş.'dir.

28.02.2013 tarihli 1 No.lu Yönetim Kurulu Kararına göre, Avcılar ve Pendik Temsilciliğinin şube olarak tesciline karar verilmiştir.

Kıdem tazminatı tavanı 01.01.2013 tarihinden itibaren 3.125,01 TL olarak belirlenmiştir.