

ÖZEL VE GİZLİ

ÇÖZÜM FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT
BANKACILIK DÜZENLEME VE DENETLEME KURUMU
İÇİN HAZIRLANAN BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

ÇÖZÜM FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT
BANKACILIK DÜZENLEME VE DENETLEME KURUMU
İÇİN HAZIRLANAN BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

İÇİNDEKİLER

BİRİNCİ KISIM

1 OCAK - 31 ARALIK 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZEL RAPOR

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

İKİNCİ KISIM

1 OCAK - 31 ARALIK 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU VE FİNANSAL TABLOLAR

ÇÖZÜM FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2009 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	:	11.000.000 TL
Adres	:	Merkez Mah. Dereboyu Cad. No:11/3 Halkalı/İSTANBUL
Telefon Numarası	:	(212) 470 06 40
Faks Numarası	:	(212) 470 08 19

31.12.2009 (Bilanço Tarihi) İtibariyle Ortaklık Yapısı:

Ortaklar	31 Aralık 2009		31 Aralık 2008	
	Pay Oranı %	Pay Tutarı TL	Pay Oranı %	Pay Tutarı TL
Digicom Elektronik Pazarlama A.Ş.	55,00	6.050.000	55,00	6.050.000
Sabri Yiğit	43,56	4.792.200	43,56	4.792.200
Metin Aksu	0,30	33.000	-	-
Haluk Levent Ünal	0,84	91.800	0,84	91.800
Önder Yiğit	-	-	0,30	33.000
Salih Aksu	0,30	33.000	0,30	33.000
Toplam	100	11.000.000	100	11.000.000

31.12.2009 (Bilanço Tarihi) İtibariyle Üst Düzey Yöneticiler:

Sabri Yiğit	- Başkan
H. Levent Ünal	- Yönetim Kurulu Üyesi
Salih Aksu	- Yönetim Kurulu Üyesi
Personel Sayısı	: 24
Yasal Denetçiler	: Çağdaş Şentürk
İç Denetçi	: İlker Aziz Güler
Açılış Tarihi	: 27.02.1997
İştirak ve Bağlı Ortaklıklar	: Bulunmamaktadır.
Şubeler ve İrtibat Büroları	:

İrtibat Bürosu Adresi	Temsilci	Açılış Tarihi
Yakacık Mah. Pendik E-5 Yanyol Kartal İş Mrk. No:63 Kartal/İst.	Resul Mert	2008
Yukarı Dudulu Mah. Bostancı Yolu Cd. No:16/b Ümraniye/İstanbul	Metin Uzunoglu	2008

ÇÖZÜM FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT BANKACILIK DÜZENLEME VE DENETLEME KURUMU İÇİN HAZIRLANAN ÖZEL RAPOR

II. BAĞIMSIZ DENETİM GÖRÜŞÜ

Çözüm Finans Faktoring Hizmetleri A.Ş. (Şirket)'nin 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla düzenlenmiş bilançosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait gelir tablosu, nazım hesaplar tablosu, kar dağıtım tablosu, nakit akım tablosu ve öz kaynak değişim tablosu 5411 Sayılı Bankacılık Kanunu uyarınca yürürlükte bulunan bağımsız denetim ilkelerine ilişkin düzenlemelere uygun olarak denetlenmiştir. Söz konusu mali tablolar ve bu mali tablolara ilişkin bağımsız denetim raporu bu özel raporun 2. kısmında sunulmuştur.

Ayrıca, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun talebi uyarınca idari yükümlülükler uygunluk açısından aşağıda açıklanan ek incelemeler örnekleme yöntemi ile gerçekleştirilmiş, olumsuz bir duruma rastlanmamıştır. Denetimimiz bir bütün olarak sunulan mali tablolar üzerinde görüş oluşturmak amacıyla yürütülmüş olup, idari yükümlülükler konusunda uygunluğun incelenmesine yönelik değildir.

III. MUHASEBE KAYITLARI

Şirket muhasebe kayıtlarını Türk Lirası cinsinden, yürürlükteki Türk Ticaret Kanunu, Vergi Usul Kanunu ve ilgili mevzuata uygun olarak tutmaktadır. Şirketin; 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 hazırlanan mali tabloları bu özel Raporun İkinci Kısmında sunulmuştur.

1 Ocak - 31 Aralık 2009 hesap dönemine ait mali tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli muhasebe ilkeleri İkinci Kısmında sunulan mali tablolara ilişkin 2 no'lu dipnotta ayrıntılı olarak açıklanmıştır.

IV. İDARİ YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Yapılan faktoring işlemlerinin ilgili mevzuata uygunluğu:

Factoring şirketlerinin uymakla yükümlü oldukları Türk Ticaret Kanunu, Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde Çözüm Finans Faktoring Hizmetleri A.Ş. 2009 yılında 481 adet faktoring sözleşmesi yapmıştır.

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

Şirketin 1 Ocak - 31 Aralık 2009 hesap dönemine ait üçer aylık dönemler itibarıyla hazırlayıp göndermiş olduğu mali tablolarda yer alan bilgilerin ilgili dönemlere ait mizanda yer alan bilgilerle mutabakatının kontrolü yapılmış ve aritmetik doğruluk açısından incelenerek yasal kayıtlara uygun olmadığına dair bir tespit bulunmamıştır.

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

Şirketin 1 Ocak - 31 Aralık 2009 hesap döneminde Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumuna gönderilen bildirimler incelenmiş ve bu bildirimlerle Şirketin faaliyetleri arasında herhangi bir uyumsuzluğa rastlanmamıştır.

ÇÖZÜM FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2009 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 dava bulunmamaktadır.

f) Faktoring İşlemlerinin ilgili mevzuatta belirtilen oransal sınırlara uygunluğu:

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla hazırlanan mali tablolara göre faktoring işlemlerinin ilgili mevzuatta belirtilen oransal sınırlara uygun olmadığına dair bir tespit bulunmamıştır.

V. BİLANÇO TARİHİ SONRASI GELİŞMELER

Bununla ilgili hususlara İkinci Kısımda sunulan mali tablolara ilişkin 27 no.lu dipnotta yer verilmiştir.

VI. 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.

VII. ÖNERİLER

Yoktur.

AKTAN BAĞIMSIZ DENETİM
VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Hilmi Takaz
Sorumlu Ortak Başdenetçi
İstanbul, 14 Nisan 2010

Halil İbrahim Aktan
Sorumlu Ortak Başdenetçi

ÇÖZÜM FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

ÇÖZÜM FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2009 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 2009 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 suiistimal 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 2009 tarihi itibarıyla mali durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait faaliyet sonuçları ile nakit akımlarını BDDK 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, 14 Nisan 2010

ÇÖZÜM FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
BİLANÇO	1-2
GELİR TABLOSU	3
NAZİM HESAPLAR TABLOSU	4
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU	5
NAKİT AKIM TABLOSU	6
ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİNE İLİŞKİN TABLO	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	15
NOT 4 BANKALAR	15
NOT 5 FAKTORİNG ALACAKLARI	15-16
NOT 6 TAKİPTEKİ ALACAKLAR	16
NOT 7 MADDİ DURAN VARLIKLAR	17
NOT 8 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	18
NOT 9 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	18-19
NOT 10 DİĞER AKTİFLER	19
NOT 11 ALINAN KREDİLER	19-20
NOT 12 MUHTELİF BORÇLAR	20
NOT 13 ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER	20
NOT 14 BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	20-21
NOT 15 ÖZKAYNAKLAR	21
NOT 16 ESAS FAALİYET GELİRLERİ	22
NOT 17 ESAS FAALİYET GİDERLERİ	22
NOT 18 DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	23
NOT 19 FİNANSMAN GİDERLERİ	23
NOT 20 TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR	23
NOT 21 DİĞER FAALİYET GİDERLERİ	23
NOT 22 HİSSE BAŞINA KAR	24
NOT 23 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	24
NOT 24 KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	25
NOT 25 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	25-29
NOT 26 FİNANSAL ARAÇLAR	29
NOT 27 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	29

ÇÖZÜM FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ AŞ

31 Aralık 2009 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 2009 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 24'dir (31 Aralık 2008: 22).

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.

Şirketin 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla düzenlenmiş bilançosu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait gelir tablosu Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Onaylanan mali tablolarda, ilişikteki mali tablolarda gösterilen dönem net karı arasında 151.030 TL fark vardır. Yukarıda bahsi geçen standartların uygulanması sebebiyle hesaplanan farkın ayrıştırması şöyledir:

Düzeltilme öncesi net kar	3.533.027
Yenileme fonu iptali	88.339
Kıdem tazminatı karşılığı	(26.474)
Amortisman gideri farkı	40.309
Önceki dönem gider iptali	35.980
Ertelenmiş vergi gideri	12.876
İlişikteki mali tablolarda yer alan net kar	3.684.057

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, güncelleme yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınmaktadır.

ÇÖZÜM FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ AŞ

31 Aralık 2009 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

iv. 31 Aralık 2009 Tarihi İtibariyle Henüz Yürürlükte Olmayan Standartlar ve Yorumlar

Şirket, 31 Aralık 2009 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 2009 tarihinde sona eren hesap döneminde henüz geçerli değildir veya uygulanması ihtiyari bırakılmıştır. Dolayısıyla ilişikteki finansal tabloların hazırlanmasında uygulanmamıştır. İzleyen dönem finansal tablolarında uygulanması zorunlu olan söz konusu değişikliklerin, finansal tablolar üzerinde herhangi bir etkisi olacağı beklenmemektedir.

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

d) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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.

Faktoring 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.

Faktoring 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

ÇÖZÜM FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ AŞ

31 Aralık 2009 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

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.

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 olduğu 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 tabii 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.

ÇÖZÜM FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ AŞ

31 Aralık 2009 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

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.

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

Factoring 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 aşıyorsa, değer düşüklüğü ayrılarak gelir tablosuna kaydedilir.

iv. Sermaye artırımları

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

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 % 6,26 (31.12.2008: % 6,26) iskonto değeri kullanılarak hesaplanmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığı, 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla geçerli olan 2.365,16 TL (31 Aralık 2008: 2.173,19 TL) üzerinden hesaplanmıştır.

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

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

ÇÖZÜM FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ AŞ

31 Aralık 2009 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

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 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 transfer edilmesini 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 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla, nakit akış tablosuna baz olan nakit ve nakde eşdeğer varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

ÇÖZÜM FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ AŞ
31 Aralık 2009 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

	<u>31 Aralık 2009</u>	<u>31 Aralık 2008</u>
Kasa	26.477	40.071
Bankalar	1.479.818	102.779
	1.506.295	142.850

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 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2009</u>	<u>31 Aralık 2008</u>
ABD Doları	1,5057	1,5123
Avro	2,1603	2,1408
JPY	0,01630	0,01673

ÇÖZÜM FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ AŞ
31 Aralık 2009 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

3. NAKİT DEĞERLER

31 Aralık 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla, nakit değerlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2009		31 Aralık 2008	
	TP	YP	TP	YP
Kasa	26.477	-	40.071	-
	26.477	-	40.071	-

4. BANKALAR

31 Aralık 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla, bankaların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2009		31 Aralık 2008	
	TP	YP	TP	YP
-vadesiz mevduat	1.430.031	49.787	87.105	-
-vadeli mevduat	-	-	15.674	-
	1.430.031	49.787	102.779	-

31.12.2009 tarihi itibarıyla Vadeli mevduat bulunmamaktadır. 31.12.2008 tarihi itibarıyla Vadeli mevduat üç aydan kısa vadeli TL bazında banka plasmanlarından oluşmakta olup, söz konusu TL mevduata uygulanan faiz oranı %16,00'dır. 31 Aralık 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla banka mevduatı üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

5. FAKTORİNG ALACAKLARI

31 Aralık 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla, faktoring alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2009		31 Aralık 2008	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi faktoring alacakları	26.802.380	-	15.004.579	-
Kazanılmamış faiz gelirleri	(812.371)	-	(397.030)	-
Faktoring alacakları, net	25.990.009	-	14.607.549	-

Toplam faktoring alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2009	%	31 Aralık 2008	%
Taşımacılık Ve Depolama	9.293.827	36	3.789.861	26
Tekstil	5.452.906	21	2.796.659	19
İnşaat	4.225.721	16	5.532.985	37
Makine, Teçhizat	1.465.444	6	135.829	1
Mobilya	753.075	3	159.737	1
Gıda	683.134	3	224.629	2
Ticaret	646.995	2	447.815	3
Metal Sanayi	563.690	2	434.835	3
Turizm	337.380	1	109.447	1
Deri ve Deri Ürünleri	213.075	1	-	-
Kimya	170.293	1	48.748	-
Matbaa	139.648	1	155.955	1
Hizmet	132.937	1	-	-
Kauçuk ve Plastik Ürünleri	121.377	-	16.624	-
Reklam	113.220	-	88.323	1
Motorlu Araçlar	111.074	-	126.039	1
Orman Ürünleri	76.252	-	-	-

ÇÖZÜM FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ AŞ
31 Aralık 2009 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

Sağlık	27.028	-	81.644	1
Kağıt ve Diğer Ağaç Ürünleri	22.123	-	-	-
Diğer	1.440.810	6	458.419	3
	25.990.009	100	14.607.549	100

6. TAKİPTEKİ ALACAKLAR

31 Aralık 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla, Şirketin takipteki faktoring alacaklarının ve karşılıklarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2009		31 Aralık 2008	
	TP	YP	TP	YP
Takipteki faktoring alacakları	2.987.376	-	2.188.170	-
Özel Karşılıklar	(2.830.948)	-	(2.085.608)	-
Takipteki alacaklar, net	156.428	-	102.562	-

31 Aralık 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla, takipteki faktoring alacaklarının gecikme süreleri ve özel karşılık dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2009		31 Aralık 2008	
	Toplam takipteki faktoring alacağı	Ayrılmış karşılık	Toplam takipteki faktoring alacağı	Ayrılmış karşılık
Vadesi 1-3 ay geçen (*)	19.250	19.250	881.160	881.160
Vadesi 3-6 ay geçen	132.468	132.468	186.048	178.736
Vadesi 6-12 ay geçen	251.720	223.251	671.085	575.835
Vadesi 1 yıl ve üzeri geçen	2.583.938	2.455.979	449.877	449.877
Toplam	2.987.376	2.830.948	2.188.170	2.085.608

Özel karşılıkların dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
1 Ocak bakiyesi	2.085.608	558.451
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı	960.945	1.639.731
Dönem içinde çözülen karşılıklar	(215.605)	(112.574)
Yıl sonu bakiyesi	2.830.948	2.085.608

ÇÖZÜM FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ AŞ
31 Aralık 2009 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

7. MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2009 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak 2009</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
Maliyet				
Mobilya ve demirbaşlar	68.094	3.534	-	71.628
Taşıtlar	571.933	39.870	(264.561)	347.242
Özel maliyetler	26.756	5.286	-	32.042
	666.783	48.690	(264.561)	450.912

	<u>1 Ocak 2009</u>	<u>Cari yıl</u> <u>amortismanı</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
Birikmiş amortisman				
Mobilya ve demirbaşlar	53.388	4.270	-	57.658
Taşıtlar	177.302	62.804	(83.777)	156.329
Özel maliyetler	8.971	6.408	-	15.379
	239.661	73.482	(83.777)	229.366
Net defter değeri	427.122			221.546

31 Aralık 2008 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak 2008</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31 Aralık 2008</u>
Maliyet				
Mobilya ve demirbaşlar	63.507	4.587	-	68.094
Taşıtlar	487.598	84.335	-	571.933
Özel maliyetler	12.256	14.500	-	26.756
	563.361	103.422	-	666.783

	<u>1 Ocak 2008</u>	<u>Cari yıl</u> <u>amortismanı</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31 Aralık 2008</u>
Birikmiş amortisman				
Mobilya ve demirbaşlar	50.225	3.163	-	53.388
Taşıtlar	64.321	112.981	-	177.302
Özel maliyetler	4.587	4.384	-	8.971
	119.133	120.528	-	239.661
Net defter değeri	444.228		-	427.122

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerindeki sigorta tutarı 345.168 TL (31 Aralık 2008: 595.656 TL), sigorta prim tutarı 8.175 TL (31 Aralık 2008: 13.462 TL)'dir.

ÇÖZÜM FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ AŞ
31 Aralık 2009 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

8. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak 2009</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
Maliyet				
Diğer (Yazılımlar)	62.155	-	-	62.155
	62.155	-		62.155

	<u>1 Ocak 2009</u>	<u>Cari yıl itfa payları</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
Birikmiş itfa payları				
Diğer (Yazılımlar)	46.459	8.560	-	55.019
	46.459	8.560	-	55.019
Net defter değeri	15.696		-	7.136

31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak 2008</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31 Aralık 2008</u>
Maliyet				
Diğer (Yazılımlar)	62.155	-	-	62.155
	62.155	-		62.155

	<u>1 Ocak 2008</u>	<u>Cari yıl itfa payları</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31 Aralık 2008</u>
Birikmiş itfa payları				
Diğer (Yazılımlar)	37.899	8.560	-	46.459
	37.899	8.560	-	46.459
Net defter değeri	24.256		-	15.696

Şirketin 31 Aralık 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla işletme içerisinde oluşturulmuş maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

9. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla kurumlar vergisi oranı %20'dir (31 Aralık 2008: %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 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla ödenecek kurumlar vergisi aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2009</u>	<u>31 Aralık 2008</u>
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	986.205	988.108
Dönem içinde ödenen geçici vergi	(601.224)	(931.921)
Ödenecek kurumlar vergisi (Not 13)	384.981	56.187

ÇÖZÜM FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ AŞ
31 Aralık 2009 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

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

	<u>31 Aralık 2009</u>	<u>31 Aralık 2008</u>
Dönem vergi gideri	986.205	988.108
Ertelenen vergi gideri / (geliri)	(12.876)	12.346
	973.329	1.000.454

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 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	<u>Geçici farklar</u>		<u>Ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülükleri)</u>	
	<u>31 Aralık 2009</u>	<u>31 Aralık 2008</u>	<u>31 Aralık 2009</u>	<u>31 Aralık 2008</u>
Yenileme fonu iptali	(123.614)	-	(24.723)	-
Alacak karşılığı gideri	273.689	97.098	54.738	19.420
Amortisman gideri	7.066	2.032	1.413	406
Kıdem tazminatı karşılığı	91.007	64.533	18.201	12.907
Diğer	-	20.101	-	4.020
Ertelenen vergi varlıkları	248.148	183.764	49.629	36.753
Ertelenen vergi varlığı, net			49.629	36.753

10. DİĞER AKTİFLER

31 Aralık 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla, diğer aktiflerin detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2009</u>		<u>31 Aralık 2008</u>	
	<u>TP</u>	<u>YP</u>	<u>TP</u>	<u>YP</u>
Peşin ödenen giderler	7.174	-	12.480	-
Verilen depozito ve teminatlar	-	6.023	-	6.049
İş avansları	143.553	-	53.877	-
İlişkili Taraflardan Alacaklar	2.413.525	-	4.371.461	-
Satıcı avansları	66.440	-	-	-
Diğer	4.808	-	2.162	-
	2.635.500	6.023	4.439.980	6.049

11. ALINAN KREDİLER

31 Aralık 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla, alınan kredilerin aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2009</u>		<u>31 Aralık 2008</u>	
	<u>TP</u>	<u>YP</u>	<u>TP</u>	<u>YP</u>
Alınan Krediler	7.160.731	49.519	200.000	309.186
	7.160.731	49.519	200.000	309.186

ÇÖZÜM FİNANS FAKTÖRİNG HİZMETLERİ AŞ
31 Aralık 2009 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

31 Aralık 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla, alınan kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2009				31 Aralık 2008			
	Orijinal Tutar	Faiz Oranı (%)	TL karşılığı 1 Yıla kadar	1 Yıl ve Üzeri	Orijinal tutar	Faiz Oranı (%)*	TL karşılığı 1 yıla kadar	1 Yıl ve üzeri
TL	7.160.731	9,01	7.160.731	-	200.000	25,00	200.000	-
Japon Yeni	3.037.975	4,85	45.596	3.923	5.724.934	4,85	44.722	51.056
Avro	-	-	-	-	99.686	6,42	81.125	132.283
Toplam			7.206.327	3.923			325.847	183.339

12. MUHTELİF BORÇLAR

31 Aralık 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla, muhtelif borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2009		31 Aralık 2008	
	TP	YP	TP	YP
Personele borçlar	80	-	150	-
Diğer*	19.800	-	14.630	-
	19.880	-	14.780	-

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

13. ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla, ödenecek vergi ve yükümlülükler şöyledir:

	31 Aralık 2009		31 Aralık 2008	
	TP	YP	TP	YP
Ödenecek kurumlar vergisi	384.981	-	56.187	-
Ödenecek gelir vergisi	19.786	-	18.264	-
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	25.004	-	39.386	-
Ödenecek damga vergisi	686	-	489	-
Ödenecek KDV	877	-	-	-
Ödenecek BSMV	84.354	-	24.052	-
	515.688	-	138.378	-

14. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI

31 Aralık 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla, borç ve gider karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2009		31 Aralık 2008	
	TP	YP	TP	YP
Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı	91.007	-	64.533	-
	91.007	-	64.533	-

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

ÇÖZÜM FİNANS FAKTÖRİNG HİZMETLERİ AŞ
31 Aralık 2009 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

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 2009 tarihi itibarıyla 2.365,16 TL (31 Aralık 2008: 2.173,19 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2009</u>	<u>31 Aralık 2008</u>
1 Ocak bakiyesi	64.533	44.553
Dönem içinde ödenen	(12.600)	(5.238)
Cari dönemde ayrılan karşılık tutarı	39.074	25.218
Dönem sonu bakiyesi	91.007	64.533

15. ÖZKAYNAKLAR

a) Ödenmiş Sermaye

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla, Şirketin esas sermayesi 11.000.000 TL'dir. (31 Aralık 2008: 11.000.000 TL). 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla, Şirketin çıkarılmış 50 TL (31 Aralık 2008: 50 TL) değerinde 220.000 adet (31 Aralık 2008: 220.000 adet) imtiyazsız hisse senedi bulunmaktadır.

b) Sermaye Yedekleri

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla sermaye yedekleri 844.140 TL'si olup, önceki yıllarda ortaya çıkan 5.686.180 TL tutarındaki Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Olumlu Farkının, yine aynı kaynaklı 4.842.040 TL tutarındaki Geçmiş Yıl Zararlarına mahsubu sonucunda kalan tutardır. (31 Aralık 2008: 844.140 TL)

c) Kar Yedekleri

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla Şirketin kar yedekleri 911.608 TL tutarında olup, 505.000 TL birinci tertip yasal yedekten ve 406.608 TL'si olağanüstü yedeklerden oluşmaktadır (31 Aralık 2008: 557.550 TL).

d) Geçmiş Yıl Karları

31.12.2009 itibarıyla raporlanan geçmiş yıl karlarının dönem içi hareketi şöyledir:

31.12.2008 İtibarıyla Kar veya (Zarar)	2.071.046
2008 Yılı Karının Geçmiş Yıl Kar veya (Zarar) devri	4.578.948
2006 ve 2007 Yılları Karından Ayrılan Yasal Yedek Tutarı	(354.058)
31.12.2009 itibarıyla Geçmiş Yıl Karı (Zararı)	6.295.936

e) Kar Dağıtım

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

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 AŞ
31 Aralık 2009 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

16. ESAS FAALİYET GELİRLERİ

31 Aralık 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2009</u>	<u>31 Aralık 2008</u>
Factoring alacaklarından alınan faizler	6.065.632	9.924.441
Factoring alacaklarından alınan ücret ve komisyonlar, (net)	523.332	642.193
<i>Komisyon gelirleri</i>	523.332	642.193
<i>Komisyon giderleri</i>	-	-
	6.588.964	10.566.634

17. ESAS FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2009</u>	<u>31 Aralık 2008</u>
Personel giderleri	1.031.580	931.012
Araç giderleri	66.686	78.322
Amortisman ve itfa payı giderleri	82.042	129.088
Haberleşme giderleri	34.234	16.381
Danışmanlık giderleri	56.540	35.746
Seyahat giderleri	53.824	17.703
Bilgi işlem bakım ve sözleşme giderleri	40.793	28.675
Reklam ve ilan giderleri	-	7.296
Kiralama giderleri	107.727	125.748
Bakım ve onarım giderleri	-	1.620
Üyelik aidatları	11.146	13.269
Vergi, resim, harçlar ve fonlar	35.134	31.898
Dava giderleri	35.434	61.943
Sigorta giderleri	19.693	23.525
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	26.474	19.980
Diğer	233.101	192.382
	1.834.408	1.714.588

31 Aralık 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihlerinde sona eren yıllarda esas faaliyet giderleri içinde yer alan personel giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2009</u>	<u>31 Aralık 2008</u>
Maaş ve ücretler	788.351	691.138
Prim ve ikramiye	-	35.159
Sosyal yardımlar	21.883	11.135
SSK işveren payı	108.849	117.955
Personel yemek giderleri	86.434	29.646
Diğer	26.063	45.979
	1.031.580	931.012

ÇÖZÜM FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ AŞ
31 Aralık 2009 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

18. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

31 Aralık 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2009</u>	<u>31 Aralık 2008</u>
Kambiyo işlemleri karı	32.748	137.172
Bankalardan alınan faizler	1.452	5.513
Sabit kıymet satış karı	88.339	-
Fon satış karı	16.443	-
İlişkili kişilerden alınan faizler	784.344	-
Diğer (*)	136.954	195.921
	1.060.280	338.606

(*) Diğer faaliyet gelirlerinin 119.792 TL tutarındaki kısmı şirketin önceki yıllarda karşılık ayrılarak giderleştirilen alacakların tahsilatından oluşmaktadır (31 Aralık 2008: 140.440).

19. FİNANSMAN GİDERLERİ

31 Aralık 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2009</u>	<u>31 Aralık 2008</u>
Kullanılan kredilere verilen faizler	245.362	1.707.481
Verilen ücret ve komisyonlar	5.210	12.020
	250.572	1.719.501

20. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR

31 Aralık 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde takipteki alacaklara ilişkin karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2009</u>	<u>31 Aralık 2008</u>
Özel karşılık gideri	865.132	1.639.731
	865.132	1.639.731

21. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2009</u>	<u>31 Aralık 2008</u>
Kambiyo işlemleri zararı	39.246	222.060
Diğer	2.500	29.958
	41.746	252.018

ÇÖZÜM FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ AŞ
31 Aralık 2009 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

22. HİSSE BAŞINA KAR

31 Aralık 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde hisse başına kar hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Net dönem karı (TL)	3.684.057	4.578.948
Nominal değeri 50 TL olan ağırlıklı ortalama hisse sayısı	220.000	220.000
Hisse başına kar	16,74	20,81

23. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Aralık 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alacak ve borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2009		31 Aralık 2008	
	TP	YP	TP	YP
Muhtelif alacaklar:				
Digi Com Elektronik Pazarlama A.Ş.	2.413.524	-	4.123.520	-
Sabri Yiğit	1	-	247.941	-
	2.413.525	-	4.371.461	-

31 Aralık 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihlerinde sona eren dönemlerde ilişkili taraflarla yapılan işlemler sonucu oluşan gelir ve giderler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Factoring dışı alacaklarından alınan faizler		
Digi Com Elektronik Pazarlama A.Ş.	784.344	-
Sabri Yiğit	-	51.288
	784.344	51.288
Verilen faizler		
Digi Com Elektronik Pazarlama A.Ş.	-	25.651
	-	25.651
Genel işletme giderleri		
Digi Com Elektronik Pazarlama A.Ş.– <i>Kira gideri</i>	60.000	60.000
	60.000	60.000

Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve menfaatler toplamı:

Şirketin 31 Aralık 2009 tarihinde sona eren hesap döneminde yönetim kurulu ve üst yönetime sağladığı ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 119.292 TL'dir (31 Aralık 2008: 164.669 TL).

ÇÖZÜM FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ AŞ
31 Aralık 2009 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

24. KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Alınan Teminatlar

31 Aralık 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla, Şirketin faktoring alacaklarına karşılık alınan teminatlar:

	31 Aralık 2009		31 Aralık 2008	
	TP	YP	TP	YP
Müşteri senetleri	5.000	-	2.500	256.896
Müşteri çekleri	30.242.981	-	16.696.948	49.886
	30.247.981	-	16.699.448	306.782

b) Verilen Teminatlar

31 Aralık 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla, verilen teminatlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2009		31 Aralık 2008	
	TP	YP	TP	YP
Mahkemeler	20.025	-	226.833	-
	20.025	-	226.833	-

c) Koşullu Diğer Yükümlülükler

Şirketin 2005 yılı hesaplarının vergi idaresi tarafından incelenmesi sonucu düzenlenen raporla 673.509 TL vergi tarh edilmiş, 694.818 TL ceza kesilmiştir. Tarhiyata ilişkin faiz yükü 589.320 TL'dir Şirket yönetimi bu tutarlar için, emsal Danıştay kararlarını dikkate alarak karşılık ayrılmamasına karar vermiştir.

25. 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. 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 üç sektörde yoğunlaşmıştır. Şirketin maksimum kredi riski her finansal varlığın bilançoda gösterilen kayıtlı değeri kadardır.

ii. 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 seyirini izlemek suretiyle sürekli olarak likidite riskini değerlendirmektedir. Şirket 2009 yılında öz sermaye ve bankalar vasıtasıyla fon ihtiyacını karşılamıştır.

ÇÖZÜM FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ AŞ
31 Aralık 2009 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

iii. Piyasa riski

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

iv. Döviz kuru riski

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

v. 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.

b) Risk Yönetimi Açıklamaları

i. Faiz oranı riski

31 Aralık 2009 ve 31 Aralık 2008 itibarıyla finansal araçlara uygulanan ağırlıklı ortalama etkin faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2009		31 Aralık 2008		
	<u>JPY (%)</u>	<u>TL (%)</u>	<u>Avro (%)</u>	<u>JPY (%)</u>	<u>TL (%)</u>
Varlıklar					
Banka mevduatı	-	-	-	-	16,00
Factoring alacakları	-	25,89	-	-	31,65
Yükümlülükler					
Alınan krediler	4,85	9,14	6,42	4,85	25,00

Faiz oranı riski duyarlılık analizi

31 Aralık 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faize duyarlı finansal enstrümanları aşağıdaki gibidir:

	Kayıtlı Değer	
	<u>31 Aralık 2009</u>	<u>31 Aralık 2008</u>
Sabit Faizli		
Factoring alacakları	25.990.009	14.607.549
Vadeli mevduat	-	15.674
Alınan krediler	49.519	509.186
Değişken Faizli		
Alınan krediler	7.160.731	-

31 Aralık 2009 tarihindeki Türk Lirası cinsinden olan değişken faizli 7.160.731 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 71.594 TL (31 Aralık 2008: yoktur) daha düşük/yüksek olacaktır.

ÇÖZÜM FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ AŞ
31 Aralık 2009 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

ii. Kredi Riski

31 Aralık 2009	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)		25.990.009	-	156.428	2.413.525	227.998	1.479.818
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri		25.944.535	-	-	2.413.525	227.998	1.479.818
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	-	45.474	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	45.474	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	156.428	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	2.987.376	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	(2.830.948)	-	-	-
-Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
-Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-
31 Aralık 2008		Faktoring Alacakları		Takipteki Alacaklar		Diğer aktifler	

ÇÖZÜM FİNANS FAKTÖRİNG HİZMETLERİ AŞ
31 Aralık 2009 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

	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)		14.607.549	-	102.562	4.371.461	74.568	102.779
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri		13.460.642	-	-	4.371.461	74.568	102.779
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	-	1.146.907	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.146.907	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	102.562	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	2.188.170	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	(2.085.608)	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

iii. Döviz kuru riski

Şirket döviz kuru riski taşımamaktadır.

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 2009

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	7.230.130	7.230.130	7.191.851	34.356	3.923
Alınan krediler	7.210.250	7.210.250	7.171.971	34.356	3.923
Muhtelif borçlar	19.880	19.880	19.880	-	-

31 Aralık 2008

ÇÖZÜM FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ AŞ
31 Aralık 2009 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	523.966	549.184	251.142	106.087	191.955
Alınan krediler	509.186	534.404	236.362	106.087	191.955
Muhtelif borçlar	14.780	14.780	14.780	-	-

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 15 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.

26. 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.

27. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket ortaklarından Digicom Elektronik Pazarlama A.Ş., şirkette mevcut 121.000 adet hissesine karşılık 6.050.000 TL nominal kıymetindeki sermayesinin 19.800 adet hissesine karşılık gelen 990.000 TL nominal kıymetindeki sermayesini 13.01.2010 tarihli Hisse Devir Sözleşmesi ile Şirket ortaklarından Sabri Yiğit'e devretmiştir. Yapılan bu hisse devri sonrasında şirketin ortaklık yapısı aşağıdaki şekilde oluşmuştur.

Ortaklar	Pay Oranı %	Pay Tutarı TL
Digicom Elektronik Pazarlama A.Ş.	46,00	5.060.000
Sabri Yiğit	52,56	5.782.200
Metin Aksu	0,30	33.000
Haluk Levent Ünal	0,84	91.800
Salih Aksu	0,30	33.000
Toplam	100	11.000.000