

ÇÖZÜM FAKTORİNG A.Ş
1 OCAK – 31 ARALIK 2015
HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

**ÇÖZÜM FAKTORİNG A.Ş.'NİN
1 OCAK – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

**Çözüm Faktoring A.Ş.
Yönetim Kuruluna:**

Giriş

1. Çözüm Faktoring A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren döneme ait kar zarar tablosu, özsermaye değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti ve dipnotları Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu'nun ("KGGK") yayımladığı denetim ilke ve kurallarına göre denetlemiş bulunuyoruz.

Şirket Yönetim Kurulunun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama

2. Şirket Yönetim Kurulu; rapor konusu finansal tabloları, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ile Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurulu tarafından belirlenen usul ve esaslar çerçevesinde tüm işlemlerini gerçek mahiyetlerine uygun surette muhasebeleştirmek, finansal raporlarını bilgi edinme ihtiyacını karşılayabilecek biçim ve içerikte, anlaşılır, güvenilir ve karşılaştırılabilir, denetime, analize ve yorumlamaya elverişli, zamanında ve doğru şekilde düzenlemek ve hata ya da suistimal dolayısıyla önemlilik arzeden 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

3. Bağımsız denetimi yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, denetlenen finansal tablolar üzerinde görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, 01.11.2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Bankalarda Bağımsız Denetim Gerçekleştirecek Kuruluşların Yetkilendirilmesi ve Faaliyetleri Hakkında Yönetmelik ve ile Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Finansal tabloların önemlilik arzedecek 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 insiyatifine 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.



is a full member of
PCAOB
Public Company Accounting Oversight Board

Görüş

4. Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, bütün önemli taraflarıyla Çözüm Faktoring A.Ş.'nin 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla mali durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonuçlarını ve nakit akımlarını Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ile Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yapılan açıklamalara uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Diğer İlgili Mevzuattan Kaynaklanan Bağımsız Denetçi Yükümlülükleri Hakkında Raporlar

5. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. maddesi uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir, ayrıca Şirket'in 01.01.-31.12.2015 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

İstanbul, 17 / 02 / 2016
İRFAN BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Hamza UZUN

Sorumlu Ortak Başdenetçi

Kısıklı Alemdağ Cad. Masaldan İş Merkezi No:60-A

Kat:2/7 Büyükçamlıca Üsküdar-İSTANBUL



İÇİNDEKİLER		Sayfa No
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇOSU)		1-2
NAZİM HESAPLAR		3
KAR VEYA ZARAR TABLOSU		4
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU		5
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU		6
NAKİT AKIŞ TABLOSU		7
KÂR DAĞITIM TABLOSU		8
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR		9-45
NOT 1	Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	9
NOT 2	Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	9-20
NOT 3	Bölgümlere Göre Raporlama	20
NOT 4	Nakit, Nakit Benzerleri ve Merkez Bankası	21
NOT 5	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar (Net)	21
NOT 6	Bankalar	21
NOT 7	Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar	21
NOT 8	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	21
NOT 9	Faktoring Alacakları ve Borçları	21
NOT 10	Finansman Kredileri	21
NOT 11	Kiralama İşlemleri ve Kiralama İşlemlerinden Borçlar	22
NOT 12	Diğer Alacaklar ve Diğer Borçlar	22
NOT 13	Takipteki Alacaklar	22
NOT 14	Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklar ve Yükümlölükler	22
NOT 15	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	22
NOT 16	Bağı Ortaklıklar	22
NOT 17	İştirakler (Net)	22
NOT 18	İş Ortaklıkları	22
NOT 19	Maddi Duran Varlıklar	23
NOT 20	Maddi Olmayan Duran Varlıklar	23
NOT 21	Peşin Ödenmiş Giderler	24
NOT 22	Diğer Aktifler	24
NOT 23	Satış Amaçlı Elde Tutulan Ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Varlıklar ve Borçları (Net)	24
NOT 24	Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Yükümlölükler (Net)	24
NOT 25	Alınan Krediler	24
NOT 26	İhraç Edilen Menkul Kıymetler (Net)	24
NOT 27	Diğer Yabancı Kaynaklar (Net)	24
NOT 28	Ödenecek Vergi Ve Yükümlölükler	24
NOT 29	Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Borçlar	25-26
NOT 30	Ertelenmiş Gelirler	26
NOT 31	Sermaye Benzeri Krediler	26
NOT 32	Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri	26-27
NOT 33	Nazım Hesaplar	28
NOT 34	Esas Faaliyet Gelirleri	28
NOT 35	Finansman Giderleri	29
NOT 36	Esas Faaliyet Giderleri	29
NOT 37	Diğer Faaliyet Gelirleri	29
NOT 38	Takipteki Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar	29
NOT 39	Diğer Faaliyet Giderleri	30
NOT 40	Gelir Vergileri (Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlölükleri Dahil)	30-33
NOT 41	Durdurulan Faaliyetlerden Gelirler ve Giderler	33
NOT 42	Hisse Başına Kazanç	33
NOT 43	İlişkili Taraf Açıklamaları	34-35
NOT 44	Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği Ve Düzeyi	36-43
NOT 45	Diğer Kapsamlı Gelir Unsurlarının Analizi	44
NOT 46	Kur Değişiminin Etkileri	44
NOT 47	Yüksek Enflasyonlu Ekonomide Raporlama	44
NOT 48	TMS'ye İlk Geçiş	44
NOT 49	Nakit Akış Tablosuna İlişkin Açıklamalar	44
NOT 50	Özkaynaklar Değişim Tablosuna İlişkin Açıklamalar	44
NOT 51	Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar	45
NOT 52	Finansal tabloların önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gereken diğer hususlar	45



ÇÖZÜM FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇOSU)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

AKTİF KALEMLER		Dipnot	BİN TÜRK LİRASI					
			Bağımsız Denetimden Geçmiş					
			CARİ DÖNEM			ÖNCEKİ DÖNEM		
			31.12.2015			31.12.2014		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI	4	9	0	9	29	0	29
II.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)	5	0	0	0	0	0	0
2.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		0	0	0	0	0	0
2.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		0	0	0	0	0	0
2.3	Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar		0	0	0	0	0	0
III.	BANKALAR	6	1.228	0	1.228	1.217	0	1.217
IV.	TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR	7	0	0	0	0	0	0
V.	SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	8	0	0	0	0	0	0
VI.	FAKTÖRİNG ALACAKLARI	9	92.601	0	92.601	81.208	0	81.208
6.1	İskontolu Faktoring Alacakları		79.793	0	79.793	62.215	0	62.215
6.1.1	Yurt İçi		83.197	0	83.197	65.106	0	65.106
6.1.2	Yurt Dışı		0	0	0	0	0	0
6.1.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		(3.404)	0	(3.404)	(2.891)	0	(2.891)
6.2	Diğer Faktoring Alacakları		12.808	0	12.808	18.993	0	18.993
6.2.1	Yurt İçi		12.808	0	12.808	18.993	0	18.993
6.2.2	Yurt Dışı		0	0	0	0	0	0
VII.	FİNANSMAN KREDİLERİ	10	0	0	0	0	0	0
7.1	Tüketici Kredileri		0	0	0	0	0	0
7.2	Kredi Kartları		0	0	0	0	0	0
7.3	Taksitli Ticari Krediler		0	0	0	0	0	0
VIII.	KİRALAMA İŞLEMLERİ	11	0	0	0	0	0	0
8.1	Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		0	0	0	0	0	0
8.1.1	Finansal Kiralama Alacakları		0	0	0	0	0	0
8.1.2	Faaliyet Kiralaması Alacakları		0	0	0	0	0	0
8.1.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		0	0	0	0	0	0
8.2	Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar		0	0	0	0	0	0
8.3	Kiralama İşlemleri İçin Verilen Avanslar		0	0	0	0	0	0
IX.	DİĞER ALACAKLAR	12	14.454	0	14.454	22.128	0	22.128
X.	TAKİPTEKİ ALACAKLAR	13	0	0	0	234	0	234
10.1	Takipteki Faktoring Alacakları		13.353	0	13.353	9.798	0	9.798
10.2	Takipteki Finansman Kredileri		0	0	0	0	0	0
10.3	Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		0	0	0	0	0	0
10.4	Özel Karşılıklar (-)		(13.353)	0	(13.353)	(9.564)	0	(9.564)
XI.	RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR	14	0	0	0	0	0	0
11.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		0	0	0	0	0	0
11.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		0	0	0	0	0	0
11.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		0	0	0	0	0	0
XII.	VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)	15	0	0	0	0	0	0
XIII.	BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)	16	0	0	0	0	0	0
XIV.	İSTIRAKLER (Net)	17	0	0	0	0	0	0
XV.	İŞ ORTAKLIKLARI (Net)	18	0	0	0	0	0	0
XVI.	MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	19	325	0	325	418	0	418
XVII.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	20	21	0	21	35	0	35
17.1	Şerefiye		0	0	0	0	0	0
17.2	Diğer		21	0	21	35	0	35
XVIII.	PESİN ÖDENMİŞ GİDERLER	21	37	0	37	40	0	40
IX.	CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI	40	0	0	0	0	0	0
XX.	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	40	545	0	545	377	0	377
XXI.	DİĞER AKTİFLER	22	44	0	44	56	0	56
	ARA TOPLAM		109.264	0	109.264	105.742	0	105.742
XXII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)	23	0	0	0	0	0	0
22.1	Satış Amaçlı		0	0	0	0	0	0
22.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		0	0	0	0	0	0
	AKTİF TOPLAMI		109.264	0	109.264	105.742	0	105.742

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.



ÇÖZÜM FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇOSU)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

		BİN TÜRK LİRASI						
		Bağımsız Denetimden Geçmiş						
		CARİ DÖNEM				ÖNCEKİ DÖNEM		
PASİF KALEMLER		31.12.2015				31.12.2014		
		Dipnot	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	24	0	0	0	0	0	0
II.	ALINAN KREDİLER	25	54.410	0	54.410	56.817	0	56.817
III.	FAKTÖRİNG BORÇLARI	9	10	0	10	22	0	22
IV.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	11	0	0	0	0	0	0
4.1	Finansal Kiralama Borçları		0	0	0	0	0	0
4.2	Faaliyet Kiralaması Borçları		0	0	0	0	0	0
4.3	Diğer		0	0	0	0	0	0
4.4	Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		0	0	0	0	0	0
V.	İHRAC EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	26	0	0	0	0	0	0
5.1	Bonolar		0	0	0	0	0	0
5.2	Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		0	0	0	0	0	0
5.3	Tahviller		0	0	0	0	0	0
VI.	DİĞER BORÇLAR	12	98	0	98	6	0	6
VII.	DİĞER YABANCI KAYNAKLAR	27	0	0	0	0	0	0
VIII.	RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	14	0	0	0	0	0	0
8.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		0	0	0	0	0	0
8.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		0	0	0	0	0	0
8.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		0	0	0	0	0	0
IX.	ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER	28	276	0	276	303	0	303
X.	BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	29	415	0	415	295	0	295
10.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		0	0	0	0	0	0
10.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		415	0	415	295	0	295
10.3	Diğer Karşılıklar		0	0	0	0	0	0
XI.	ERTELENMİŞ GELİRLER	30	0	0	0	0	0	0
XII.	CARİ DÖNEM VERGİ BORCU	40	274	0	274	516	0	516
XIII.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	40	0	0	0	2	0	2
XIV.	SERMAYE BENZERİ KREDİLER	31	0	0	0	0	0	0
	ARA TOPLAM		55.483	0	55.483	57.961	0	57.961
XV.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)	23	0	0	0	0	0	0
15.1	Satış Amaçlı		0	0	0	0	0	0
15.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		0	0	0	0	0	0
XVI.	ÖZKAYNAKLAR	32	53.781	0	53.781	47.781	0	47.781
16.1	Odenmiş Sermaye		47.759	0	47.759	22.000	0	22.000
16.2	Sermaye Yedekleri		0	0	0	0	0	0
16.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		0	0	0	0	0	0
16.2.2	Hisse Senedi İptal Kârları		0	0	0	0	0	0
16.2.3	Diğer Sermaye Yedekleri		0	0	0	0	0	0
16.3	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(39)	0	(39)	(8)	0	(8)
16.4	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		0	0	0	0	0	0
16.5	Kâr Yedekleri		1.938	0	1.938	18.587	0	18.587
16.5.1	Yasal Yedekler		1.938	0	1.938	1.578	0	1.578
16.5.2	Statü Yedekleri		0	0	0	0	0	0
16.5.3	Olağanüstü Yedekler		0	0	0	17.009	0	17.009
16.5.4	Diğer Kâr Yedekleri		0	0	0	0	0	0
16.6	Kâr veya Zarar		4.123	0	4.123	7.202	0	7.202
16.6.1	Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		0	0	0	0	0	0
16.6.2	Dönem Net Kâr veya Zararı		4.123	0	4.123	7.202	0	7.202
	PASİF TOPLAMI		109.264	0	109.264	105.742	0	105.742

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.



ÇÖZÜM FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31.12.2015 TARİHİ İTİBARIYLA****NAZİM HESAPLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

NAZİM HESAP KALEMLERİ		BİN TÜRK LİRASI					
		Bağımsız Denetimden Geçmiş					
		CARİ DÖNEM			ÖNCEKİ DÖNEM		
		31.12.2015			31.12.2014		
	Dipnot	TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I. RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		0	0	0	0	0	0
II. RİSKİ ÜSTLENİLMİYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ	33	9.758	0	9.758	6.057	0	6.057
III. ALINAN TEMİNATLAR		76	0	76	6	0	6
IV. VERİLEN TEMİNATLAR		91	0	91	21	0	21
V. TAAHHÜTLER		0	0	0	0	0	0
5.1 Cayılamaz Taahhütler		0	0	0	0	0	0
5.2 Cayılabilir Taahhütler		0	0	0	0	0	0
5.2.1 Kiralama Taahhütleri		0	0	0	0	0	0
5.2.1.1 Finansal Kiralama Taahhütleri		0	0	0	0	0	0
5.2.1.2 Faaliyet Kiralama Taahhütleri		0	0	0	0	0	0
5.2.2 Diğer Cayılabilir Taahhütler		0	0	0	0	0	0
VI. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR		2	0	2	2	0	2
6.1 Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		0	0	0	0	0	0
6.1.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		0	0	0	0	0	0
6.1.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		0	0	0	0	0	0
6.1.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		0	0	0	0	0	0
6.2 Alım Satım Amaçlı İşlemler		2	0	2	2	0	2
6.2.1 Vadeli Alım-Satım İşlemleri		0	0	0	0	0	0
6.2.2 Swap Alım Satım İşlemleri		0	0	0	0	0	0
6.2.3 Alım Satım Opsiyon İşlemleri		0	0	0	0	0	0
6.2.4 Futures Alım Satım İşlemleri		0	0	0	0	0	0
6.2.5 Diğer		2	0	2	2	0	2
VII. EMANET KIYMETLER	33	99.239	624	99.863	76.747	1.479	78.226
NAZİM HESAPLAR TOPLAMI		109.166	624	109.790	82.833	1.479	84.312

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.



ÇÖZÜM FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

01.01.2015-31.12.2015 DÖNEMİNE AİT

KAR VEYA ZARAR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

GELİR VE GİDER KALEMLERİ		BİN TÜRK LİRASI	
		Bağımsız Denetimden Geçmiş	
		CARI DÖNEM	ÖNCEKİ DÖNEM
	Dipnot	01.01.-31.12.2015	01.01.-31.12.2014
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ		
	FAKTÖRİNG GELİRLERİ	34	18.314
1.1	Faktöring Alacaklarından Alınan Faizler		18.314
1.1.1	İskontolu		17.296
1.1.2	Diğer		14.702
1.2	Faktöring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		2.594
1.2.1	İskontolu		1.018
1.2.2	Diğer		1.018
	FINANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER	34	0
1.3	Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		0
1.4	Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		0
	KIRALAMA GELİRLERİ	34	0
1.5	Finansal Kiralama Gelirleri		0
1.6	Faaliyet Kiralaması Gelirleri		0
1.7	Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		0
II.	FINANSMAN GİDERLERİ (-)	35	(7.009)
2.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(6.998)
2.2	Faktöring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		0
2.3	Finansal Kiralama Giderleri		0
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		0
2.5	Diğer Faiz Giderleri		(7)
2.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		(4)
III.	BRÜT K/Z (I+II)		11.305
IV.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	36	(4.509)
4.1	Personel Giderleri		(2.658)
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(57)
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		0
4.4	Genel İşletme Giderleri		(1.794)
4.5	Diğer		0
V.	BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)		6.796
VI.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	37	3.054
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		0
6.2	Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler		0
6.3	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		0
6.3.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		0
6.3.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		0
6.3.3	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		0
6.3.4	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		0
6.4	Temettü Gelirleri		0
6.5	Sermaye Piyasası İşlemleri Kâr		0
6.5.1	Türev Finansal İşlemlerden		0
6.5.2	Diğer		0
6.6	Kambiyo İşlemleri Kâr		125
6.7	Diğer		2.929
VII.	TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	38	(4.623)
VIII.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	39	(4)
8.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		0
8.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV Değer Düşüş Gideri		0
8.1.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		0
8.1.3	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		0
8.2	Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		0
8.2.1	Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri		0
8.2.2	Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		0
8.2.3	Serfîye Değer Düşüş Gideri		0
8.2.4	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		0
8.2.5	İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkları Değer Düşüş Giderleri		0
8.3	Türev Finansal İşlemlerden Zarar		0
8.4	Kambiyo İşlemleri Zararı		(4)
8.5	Diğer		0
IX.	NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)		5.223
X.	BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		0
XI.	NET PARASAL POZİSYON KARI/ZARARI		0
XII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI)		5.223
XIII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		(1.100)
13.1	Cari Vergi Karşılığı	40	(1.263)
13.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)	40	163
13.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)	40	0
XIV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XII+XIII)		4.123
XV.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER	41	0
15.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		0
15.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Karları		0
15.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		0
XVI.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)	41	0
16.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		0
16.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Zararları		0
16.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		0
XVII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XV-XVI)		0
XVIII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	41	0
18.1	Cari Vergi Karşılığı		0
18.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		0
18.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		0
XIX.	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVII+XVIII)		0
XX.	NET DÖNEM KARI/ZARARI (XIV+XIX)		4.123
	HİSSE BAŞINA KAZANÇ	42	
	Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		4.12
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		0
	SEYREL TİLMİŞ HİSSE BASINA KAZANÇ		
	Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		0
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		0

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturmaktadır



ÇÖZÜM FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2015 TARİHİ İTİBARIYLA
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

		BİN TÜRK LİRASI		
		Bağımsız Denetimden Geçmiş		
		CARİ DÖNEM	ÖNCEKİ DÖNEM	
		31.12.2015	31.12.2014	
I.	DÖNEM KARI/ZARARI	32	4.123	7.202
II.	DİĞER KAPSAMLI GELİRLER	32	(31)	(4)
2.1	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	32	(31)	(4)
2.1.1	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		0	0
2.1.2	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		0	0
2.1.3	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		0	0
2.1.4	Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		(23)	(3)
2.1.5	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		(8)	(1)
2.1.5.1	Dönem Vergi Gideri/Geliri		0	0
2.1.5.2	Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		(8)	(1)
2.2	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	32	0	0
2.2.1	Yabancı Para Çevirim Farkları		0	0
2.2.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri		0	0
2.2.3	Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		0	0
2.2.4	Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		0	0
2.2.5	Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		0	0
2.2.6	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		0	0
2.2.6.1	Dönem Vergi Gideri/Geliri		0	0
2.2.6.2	Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		0	0
III.	TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)		4.092	7.198

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar



ÇÖZÜM FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2015-31.12.2015 DÖNEMİNE AİT ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER		BİN TÜRK LİRASI																					
		Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler						Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler															
		Ödenmiş Sermaye		Sermaye Yedekleri	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Kârları	Diğer Sermaye Yedekleri	Kar Yedekleri		Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Olağanüstü Yedekler	Diğer Kar Yedekleri	Dönem Kâr / (Zarar)	Geçmiş Dönem Kâr / (Zarar)	Dönem Net Kar veya Zararı	Toplam Özkaynak						
		Dipnot	Sermaye	Yedekleri				1	2	3	4	5	6	Yedekleri	Yedekler	Yedekleri	Yedekler	Yedekleri					
ÖNCEKİ DÖNEM																							
31.12.2014																							
I.	Dönem Başı Bakiyesi	32	22.000	0	0	0	0	0	0	(4)	0	0	0	14.063	1.352	0	12.711	0	4.525	0	4.525	40.584	
II.	TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
2.1	Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
III.	Yeni Bakiye (I+II)	32	22.000	0	0	0	0	0	0	(4)	0	0	0	14.063	1.352	0	12.711	0	4.525	0	4.525	40.584	
IV.	Toplam Kapsamlı Gelir		0	0	0	0	0	0	0	(4)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(4)		
V.	Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
VI.	İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
VII.	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
VIII.	Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
IX.	Sermaye Benzeri Krediler		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
X.	Diğer Değişiklikler Nedemiyle Artış /Azalış		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
XI.	Dönem Net Kâr veya Zararı		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
XII.	Kâr Dağıtımı		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4.524	226	0	4.298	0	7.202	0	7.202	7.202	
12.1	Dağıtılan Temeçül		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(1)		
12.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
12.3	Diğer		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4.524	226	0	4.298	0	(4.525)	0	(1)		
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII)		32	22.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	18.587	1.578	0	17.009	0	7.202	0	7.202	47.781	
CARİ DÖNEM																							
31.12.2015																							
I.	Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	32	22.000	0	0	0	0	0	0	0	(8)	0	0	0	18.587	1.578	0	17.009	0	7.202	0	7.202	47.781
II.	TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
2.1	Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
III.	Yeni Bakiye (I+II)	32	22.000	0	0	0	0	0	0	0	(8)	0	0	0	18.587	1.578	0	17.009	0	7.202	0	7.202	47.781
IV.	Toplam Kapsamlı Gelir		0	0	0	0	0	0	0	0	(31)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(31)		
V.	Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		1.908	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.908		
VI.	İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
VII.	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
VIII.	Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
IX.	Sermaye Benzeri Krediler		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
X.	Diğer Değişiklikler Nedemiyle Artış /Azalış		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
XI.	Dönem Net Kâr veya Zararı		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
XII.	Kâr Dağıtımı		23.851	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(16.649)	360	0	(17.009)	0	(7.202)	0	(7.202)	0	
12.1	Dağıtılan Temeçül		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
12.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
12.3	Diğer		23.851	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(16.649)	360	0	(17.009)	0	(7.202)	0	(7.202)	0	
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII)		32	47.759	0	0	0	0	0	0	0	(39)	0	0	0	1.938	1.938	0	0	0	4.123	0	4.123	53.781

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

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ÇÖZÜM FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2015-31.12.2015 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

		BİN TÜRK LİRASI	
		Bağımsız Denetimden Geçmiş	
		CARİ DÖNEM	ÖNCEKİ DÖNEM
		31.12.2015	31.12.2014
A.	ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		
1.1	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı	13.066	14.528
1.1.1	Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri	17.296	18.514
1.1.2	Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri	0	0
1.1.3	Kiralama Giderleri	0	0
1.1.4	Alınan Temettüleri	0	0
1.1.5	Alınan Ücret ve Komisyonlar	1.018	1.436
1.1.6	Elde Edilen Diğer Kazançlar	2.929	2.663
1.1.7	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	(3.789)	(1.259)
1.1.8	Personle ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler	(4.277)	(4.258)
1.1.9	Ödenen Vergiler	(0)	(2.242)
1.1.10	Diğer	(111)	(326)
1.2	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim	(6.034)	(7.215)
1.2.1	Factoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış	(11.393)	(8.542)
1.2.1	Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış	0	0
1.2.1	Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış	0	0
1.2.2	Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış	7.686	(13.060)
1.2.3	Factoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)	(12)	16
1.2.3	Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)	0	0
1.2.4	Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)	(2.407)	14.436
1.2.5	Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)	0	0
1.2.6	Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)	92	(65)
I.	Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı	7.032	7.313
B.	YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		
2.1	İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları	16,17,18	0
2.2	Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları	16,17,18	0
2.3	Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	19, 20	(43)
2.4	Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller	19, 20	34
2.5	Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	8	0
2.6	Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	8	0
2.7	Satın Alınan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	15	0
2.8	Satılan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	15	0
2.9	Diğer	0	0
II.	Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı	(43)	(7)
C.	FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		
3.1	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit	25	0
3.2	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı	25	(6.998)
3.3	İhraç Edilen Sermaye Araçları	26	0
3.4	Temettü Ödemeleri	0	0
3.5	Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler	0	0
3.6	Diğer	0	0
III.	Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit	(6.998)	(6.971)
IV.	Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi	0	0
V.	Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış	(9)	335
VI.	Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	4, 6	1.246
VII.	Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	4, 6	1.237

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ÇÖZÜM FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2015-31.12.2015 DÖNEMİNE AİT KAR DAĞITIM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

		BİN TÜRK LİRASI	
		CARİ DÖNEM	ÖNCEKİ DÖNEM
		31.12.2015	31.12.2014
	Dipnot		
I. DÖNEM KARININ DAĞITIMI			
1.1 DÖNEM KARI	32	5.223	9.071
1.2 ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)		(1.100)	(1.869)
1.2.1 Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	40	(1.263)	(1.838)
1.2.2 Gelir Vergisi Kesintisi		0	0
1.2.3 Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler	40	163	(31)
A. NET DÖNEM KÂRI (1.1-1.2)		4.123	7.202
1.3 GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)		0	0
1.4 BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	32	206	360
1.5 KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)		0	0
B. DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KÂRI [(A)-(1.3+1.4+1.5)]		3.917	6.841
1.6 ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)		0	0
1.6.1 Hisse Senedi Sahiplerine		0	0
1.6.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine		0	0
1.6.3 Katılma İntifa Senetlerine		0	0
1.6.4 Kâra İştirakli Tahvillere		0	0
1.6.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine		0	0
1.7 PERSONELE TEMETTÜ (-)		0	0
1.8 YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)		0	0
1.9 ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)		0	0
1.9.1 Hisse Senedi Sahiplerine		0	0
1.9.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine		0	0
1.9.3 Katılma İntifa Senetlerine		0	0
1.9.4 Kâra İştirakli Tahvillere		0	0
1.9.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine		0	0
1.10 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)		0	0
1.11 STATÜ YEDEKLERİ (-)		0	0
1.12 OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER		0	0
1.13 DİĞER YEDEKLER		0	0
1.14 ÖZEL FONLAR		0	0
II. YEDEKLERDEN DAĞITIM		0	0
2.1 DAĞITILAN YEDEKLER		0	0
2.2 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)		0	0
2.3 ORTAKLARA PAY (-)		0	0
2.3.1 Hisse Senedi Sahiplerine		0	0
2.3.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine		0	0
2.3.3 Katılma İntifa Senetlerine		0	0
2.3.4 Kâra İştirakli Tahvillere		0	0
2.3.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine		0	0
2.4 PERSONELE PAY (-)		0	0
2.5 YÖNETİM KURULUNA PAY (-)		0	0
III. HİSSE BAŞINA KÂR		0	0
3.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		0	0
3.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		0	0
3.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		0	0
3.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		0	0
IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ		0	0
4.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		0	0
4.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		0	0
4.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		0	0
4.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		0	0

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar



ÇÖZÜM FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

NOT 1 - ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU

Çözüm Faktoring A.Ş. (Şirket) 27 Şubat 1997 tarihinde “Tanyol Finans Faktoring Hizmetleri A.Ş.” ünvanı ile endüstriyel ve ticari şirketlere faktoring hizmeti sunmak amacıyla kurulmuş olup unvan değişikliği 26.02.2013 tarihli 485 No’lu Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yayınlanmıştır.

Şirket; 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.

Şirket’in İstanbul ilinde Pendik Şubesi bulunmaktadır.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla ortalama çalışan sayısı 46’dır. (31 Aralık 2014: 47).

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.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Şirket ticari faaliyetlerini Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yürürlüğe konmuş olan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu (13.12.2012 Tarih ve 28496 Sayılı Resmi Gazete’de Yayımlanmıştır.), Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik (24.12.2013 Tarih ve 28861 Sayılı Resmi Gazete’de Yayımlanmıştır.), Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik (24.04.2013 Tarih ve 28627 Sayılı Resmi Gazete’de Yayımlanmıştır.), Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ (24.12.2013 Tarih ve 28861 Sayılı Resmi Gazete’de Yayımlanmıştır.) hükümleri çerçevesinde Türk Ticaret Kanunu ve Türk Vergi Mevzuatı’na uygun olarak kanuni defterlerde muhasebeleştirmekte, finansal tablolarını da Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ve Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yapılan açıklamalara göre hazırlamaktadır.

2.2) İşlevsel ve Raporlama Para Birimi

Şirket’in işlevsel ve raporlama para birimi TL’dir.



**31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası olarak gösterilmiştir)**

2.3) Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Bir muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde; gelecek dönemlere de ilişkinse, hem değişikliğin yapıldığı hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır.

Bir hatanın düzeltme tutarı geriye dönük olarak dikkate alınır. Bir hata, ortaya çıktığı önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı tutarların yeniden düzenlenmesi veya bir sonraki raporlama döneminden önce meydana geldiğinde, söz konusu döneme ait birikmiş karlar hesabının yeniden düzenlenmesi yoluyla düzeltilir. Bilgilerin yeniden düzenlenmesi aşırı bir maliyete neden oluyorsa önceki dönemlere ait karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemekte, bir sonraki dönemin birikmiş karlar hesabı, söz konusu dönem başlamadan önce hatanın kümülatif etkisiyle yeniden düzenlenmektedir.

2.4) Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Bir muhasebe politikası değiştirildiğinde, finansal tablolarda sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin toplam düzeltme tutarı bir sonraki dönem birikmiş karlara alınır. Önceki dönemlere ilişkin diğer bilgiler de yeniden düzenlenir. Muhasebe politikalarındaki değişikliklerin cari döneme, önceki dönemlere veya birbirini izleyen dönemlerin faaliyet sonuçlarına etkisi olduğunda; değişikliğin nedenleri, cari döneme ve önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarı, sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarları ve karşılaştırmalı bilginin yeniden düzenlendiği ya da aşırı bir maliyet gerektirdiği için bu uygulamanın yapılmadığı kamuya açıklanır.

2.5) Konsolidasyon Esasları

Bulunmamaktadır.

2.6) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

2.6.1) Hasılat

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

Factoring işlemlerine konu olan fatura toplamı üzerinden alınan belirli bir yüzde miktarı factoring komisyon gelirlerini oluşturmaktadır.

Diğer faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ve ilgili finansal varlıktan beklenen ömrü boyunca elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın net defter değerine getiren efektif faiz oranına göre ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

2.6.2) Stoklar

Bulunmamaktadır.



**31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6.3) İlişkili taraflar

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda Şirket sermayesinde pay sahibi olan gerçek ve tüzel kişi ortaklar, ortaklardan doğrudan veya dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisi içinde bulunduğu Şirket'in iştirakleri ve bağlı ortaklıkları dışındaki kuruluşlar, Şirket faaliyetlerinin planlanması, yürütülmesi ve denetlenmesi ile doğrudan veya dolaylı olarak yetkili ve sorumlu olan, Şirket'in yönetim kurulu üyesi, genel müdür gibi yönetici personel, bu kişilerin yakın aile üyeleri ve bu kişilerin doğrudan veya dolaylı olarak kontrolünde bulunan şirketler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmektedir. İlişkili taraflarla olan işlemler finansal tablo dipnotlarında açıklanır

2.6.4) Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller:

Bulunmamaktadır.

2.6.5) Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, 01.01.2005 tarihinden önce iktisap edilen kalemler için TL'nin 31.12.2004 tarihindeki satın alım gücüyle ifade edilen düzeltilmiş elde etme maliyetleri üzerinden, 01.01.2005 tarihinden sonra iktisap edilen kalemler için ise elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş amortisman ve varsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile finansal tablolara yansıtılır. Diğer maddi duran varlıklar, ilk kayda alındıkları anda önemli bölümlere dağıtılır ve her bir bölüm ilgili faydalı ömürleri göz önünde bulundurularak amortismana tabi tutulur. Amortisman, maddi duran varlıkların yaklaşık ekonomik ömürlerini yansıtan oranlarda doğrusal amortisman metoduna göre hesaplanmaktadır.

Arsaların, ekonomik ömürleri sonsuz olarak kabul edildiğinden amortismana tabi tutulmaz.

Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri ile makine, tesis ve cihazlar, kapasitelerinin tam olarak kullanılmaya hazır olduğu ve fiziksel durumlarının belirlenen üretim kapasitesini karşılayacağı durumlarda aktifleştirilir ve amortismana tabi tutulmaya başlanırlar. Maddi duran varlıkların hurda değerinin önemli tutarda olmadığı tahmin edilmektedir. Maddi duran varlık alımları için verilmiş olan avanslar, ilgili varlık aktifleştirilene kadar diğer duran varlıklar kalemi altında takip edilmektedir.

Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürlerine göre belirlenmiş amortisman ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Duran Varlık Cinsi	Faydalı Ömür (Yıl)	Amortisman Oranları
Taşıtlar	5	% 20
Demirbaşlar	4 - 5	% 20 - %25

Bakım ve onarım giderleri oluştukları dönemin kapsamlı gelir tablosuna gider olarak kaydedilirler. Aktifleştirmeden sonraki harcamalar, gelecekte yenilemeden önceki durumdan daha iyi bir performans ile ekonomik fayda sağlanmasının kuvvetle muhtemel olması ve ilgili harcamanın maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülmesi durumunda ilgili varlığın maliyetine eklenirler. Şirket, aktifleştirmeden sonraki harcamalar kapsamındaki değiştirilen parçaların diğer bölümlerden bağımsız bir şekilde amortismana tabi tutulup tutulmadığına bakmaksızın taşınan değerlerini bilançodan çıkarır. Varlığın maliyetine eklenen söz konusu aktifleştirme sonrası harcamalar, ekonomik ömürleri çerçevesinde amortismana tabi tutulurlar.

**31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası olarak gösterilmiştir)**

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Bir varlığın kayıtlı değeri, varlığın geri kazanılabilir değerinden daha yüksekse, kayıtlı değer derhal geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer ilgili varlığın net satış fiyatı ya da kullanımdaki değerinin yüksek olanıdır. Net satış fiyatı, varlığın makul değerinden satışı gerçekleştirmek için katlanılacak maliyetlerin düşülmesi suretiyle tespit edilir. Kullanımdaki değer ise ilgili varlığın kullanılmasına devam edilmesi suretiyle gelecekte elde edilecek tahmini nakit akımlarının bilanço tarihi itibarıyla indirgenmiş tutarlarına artık değerlerinin eklenmesi ile tespit edilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılmasında elde edilen kar ya da zarar, maddi duran varlığın taşıdığı değere göre belirlenir ve ilgili gelir ve gider hesaplarına kaydedilir

2.6.6) Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, 01.01.2005 tarihinden önce iktisap edilen kalemler için TL'nin 31.12.2004 tarihindeki satın alım gücüyle ifade edilen düzeltilmiş elde etme maliyetleri üzerinden, 01.01.2005 tarihinden sonra iktisap edilen kalemler için ise elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş itfa payları ve mevcutsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile finansal tablolara yansıtılır. Maddi olmayan duran varlıkların, hurda değerlerinin önemli tutarda olmadığı tahmin edilmiştir. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir tutara indirilir.

2.6.7) Varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket, ertelenen vergi varlıkları dışında kalan her bir finansal varlık için her bir bilanço tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Kullanıma hazır olmayan maddi olmayan duran varlıklarda ise geri kazanılabilir tutar her bir bilanço tarihinde tahmin edilir. Varlığın geri kazanılabilir değeri, ilgili varlığın satış için katlanılacak giderler düşüldükten sonraki net satış fiyatı ile kullanım değerinin yüksek olanıdır.

Değer düşüklüğünün saptanması için varlıklar, nakit üreten birimler olan en alt seviyede gruplandırılır. Kullanıma hazır olmayan maddi olmayan duran varlıklarda ise geri kazanılabilir tutar her bir bilanço tarihinde tahmin edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satılması için gerekli olan giderler düşüldükten sonraki satış yoluyla geri elde edilecek tutardan yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Değer düşüklüğü kayıpları kapsamlı gelir tablosuna gider olarak yansıtılır.

Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutan geçmeyecek şekilde geri çevrilir.

Şirket tüm finansal varlıkların değer düşüklüğü testi için aşağıdaki kriterleri göz önünde bulundurmaktadır:

- Borçlu tarafın önemli ölçüde finansal açıdan zorluk içinde olup olmaması,
- Anaparanın veya faizin ödenmemesi veya geç ödenmesi gibi sözleşme hükümlerine borçlu tarafın uymaması,
- Ekonomik veya yasal nedenlerden ötürü, borçlu olan tarafa herhangi bir imtiyazın tanınıp tanınmadığı,
- Borçlu olan tarafın finansal açıdan yeniden yapılandırmaya gitmesinin beklenmesi veya gitmesi,
- Bağımsız veriler kullanılarak, finansal varlıkların gelecekte Şirket'e sağlayacakları nakit akışlarında önemli düşüşlerin olup olmayacağı.



31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6.8) Finansal araçlar

Krediler ve alacaklar, etkin bir piyasada kote olmayan ve sabit veya belirli ödemelerden oluşan türev olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Krediler ve alacaklar, alım-satım amacıyla tutulmadan, Şirket'in herhangi bir borçluya doğrudan para, mal veya hizmet tedarik ettiğinde ortaya çıkmaktadır. Vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise, bu varlıklar dönen varlıklar içinde, 12 aydan fazla ise duran varlıklar içinde gösterilmektedir. Krediler ve alacaklar, bilançoda ticari alacaklar ve diğer alacaklar içerisinde dahil edilmiştir. Krediler ve alacaklar, ilgili tutarların işlem masrafları çıkarıldıktan sonraki değerleri ile kaydedilir. Krediler ve alacaklar sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden gösterilir.

2.6.9) Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlemin yapıldığı günkü döviz kurlarından fonksiyonel para birimine çevrilmiştir. Bu işlemlerin gerçekleşmesinden ve yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülüklerin dönem sonu döviz kurlarından çevrilmesinden kaynaklanan kur farkı gelir ve giderleri kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

2.6.10) Hisse başına kazanç

Hisse başına kar, net karın ilgili yıl içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir. Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve izin verilen yedeklerden hisseleri oranında hisse dağıtarak ("Bedelsiz Hisseler") sermayelerini artırabilir. Hisse başına kar hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

2.6.11) Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Şirket'in, geçmişteki işlemlerinin sonucunda mevcut hukuki veya geçerli bir yükümlülüğünün bulunması ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için kaynakların dışa akmasının gerekli olabileceği ve tutar için güvenilir bir tahminin yapılabileceği durumlarda karşılıklar oluşturulur.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar finansal tablolara alınmamakta ve şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmekte ve finansal tablolara dahil edilmemektedir (Dipnot 25). Gelecek dönemlerde oluşması beklenen operasyonel zararlar için herhangi bir karşılık ayrılmamaktadır.

Şarta bağlı yükümlülük olarak işleme tabi tutulan kalemler için gelecekte ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelmesi durumunda, bu şarta bağlı yükümlülük, güvenilir tahminin yapılamadığı durumlar hariç, olasılıktaki değişikliğin olduğu dönemin finansal tablolarında karşılık olarak finansal tablolara alınır.



31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6.12) Kiralama işlemleri

Şirket'in esas olarak mülkiyetin tüm risk ve getirileri üstüne aldığı maddi duran varlık kiralaması, finansal kiralama şeklinde sınıflandırılır. Finansal kiralama yoluyla elde edilen maddi duran varlık, varlığın kiralama döneminin başındaki rayiç değerinden veya asgari kira ödemelerinin o tarihte indirgenmiş değerinden düşük olanı üzerinden kaydedilir. Her bir kira ödemesi, finansal kiralama borcu üzerinde sabit bir oranın elde edilmesi amacıyla borç ve finansal giderler arasında tahsis edilir. Finansman giderleri, kira dönemi boyunca gelir tablosuna gider olarak yansıtılır.

Finansal kiralama yolu ile satın alınan maddi duran varlıklar, varlığın tahmini faydalı ömrü doğrultusunda amortismanına tabi tutulur. Mülkiyete ait risk ve getirilerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemi, faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır. Faaliyet kiralaması (kiralayandan alınan teşvikler düşüldükten sonra) altında yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna gider olarak kaydedilir.

2.6.13) Çalışanlara sağlanan faydalar

Yürürlükteki kanunlara göre, Şirket, emeklilik dolayısıyla veya iş kanununda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Söz konusu ödeme tutarları bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan kıdem tazminat tavanı esas alınarak hesaplanır. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarları bugünkü net değerine göre hesaplanarak ilişikteki finansal tablolarda yansıtılmıştır.

2.6.14) Borçlanma maliyetleri ve alınan krediler

İnşa edilebilmesi veya satışa hazırlanabilmesi önemli bir zaman dilimi gerektiren varlık alımları veya yatırımları ile dolaysız olarak ilişkilendirilebilen ve inşaat veya üretim sırasında tahakkuk eden borçlanma maliyetleri ilgili varlığın maliyetine eklenmektedir. Varlığın amaçlandığı şekilde kullanıma veya satışa hazır hale getirilmesi için gerekli faaliyetlerin tamamen bitirilmesi durumunda, borçlanma maliyetlerinin aktifleştirilmesine son verilir. Diğer borçlanma maliyetleri tahakkuk ettikleri dönemlerde giderleştirilir.

Alınan krediler alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Alınan krediler, sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden gösterilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, kapsamlı gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Alınan kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti oluştuğunda kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır.

2.6.15) Faktoring Alacakları ve Diğer Alacaklar Değer Düşüklüğü

Faktoring alacakları ve diğer alacaklar, ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. İlk kayıt tarihinden sonraki raporlama dönemlerinde, faktoring alacakları dışındaki diğer alacaklar, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden gösterilmiştir. Faktoring işlemleri sonraki raporlama dönemlerinde kayıtlı değerleri ile gösterilmektedir. Şirket yönetimi faktoring alacaklarının ilk kayda alınması esnasında iskonto işleminin dikkate alınması nedeniyle kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yakın olduğunu öngörmektedir. Ödenmesi gereken meblağların tahsil edilemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde alacakların tahmini tahsil edilemeyecek tutarları için karşılık ayrılarak kar zarar hesabına kaydedilir. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, ilgili alacağın kayıtlı değeri ile nakit akışlarının, ticari alacağın oluştuğu tarihteki etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.



31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Tasfiye Olunacak Alacaklar

Anapara, faiz veya her ikisinin tahsili vadesinden veya ödenmesi gereken tarihlerden itibaren doksan günden fazla geciken ancak bir yılı geçmeyen alacaklar gecikmelerin gerçekleştiği ayın sonuna kadar tasfiye olunacak alacaklara aktarılması zorunludur.

Zarar Niteliğindeki Alacaklar

Anapara, faiz veya her ikisinin tahsili vadesinden veya ödenmesi gereken tarihlerden itibaren bir yıldan fazla gecikmiş olan alacaklar gecikmelerin gerçekleştiği ayın sonuna kadar zarar niteliğindeki alacaklara aktarılması zorunludur.

Alacaklara İlişkin Zararların Muhasebeleştirilmesi

Şirketler alacaklarına ilişkin doğmuş veya doğması beklenen zararlarını Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik (24.12.2013 Tarih ve 28861 Sayılı Resmi Gazete’de Yayımlanmıştır.), hükümlerine, Türkiye Muhasebe Standartlarına ve Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğe uygun olarak muhasebeleştirir.

Özel Karşılıklar Ve Genel Karşılıklar

- a. Şirket; anapara, faiz veya her ikisinin tahsili vadesinden veya ödenmesi gereken tarihlerden itibaren doksan günden fazla geciken ancak yüz seksen günü geçmeyen alacakların en az yüzde yirmisi (% 20) oranında özel karşılık ayrılır.
- b. Anapara veya faizin ya da her ikisinin vadesinden veya ödenmesi gereken tarihten itibaren tahsilinin gecikmesi yüz seksen günü geçen, ancak bir yılı geçmeyen alacakların en az yüzde ellisi (% 50) oranında özel karşılık ayrılır.
- c. Ana paranın veya faizin veya her ikisinin vadesinden veya ödenmesi gereken tarihten itibaren tahsili bir yıldan fazla gecikmiş olan alacakların yüzde yüzü (% 100) oranında özel karşılık ayrılır.
- d. Garantili faktoring işlemlerinde işlemlerinde a bendinde belirtilen süreler yüz seksen gün ve iki yüz yetmiş gün, b bendinde belirtilen süreler iki yüz yetmiş gün ve bir yıl olarak uygulanır.
- e. Anapara veya faiz ödemelerinin tahsilindeki gecikme a, b, c ve d bentlerinde belirtilen süreleri geçmemiş olsa veya bunların tahsilinde herhangi bir gecikme bulunmasa dahi, şirket alacak tutarları için borçlunun kredi değerliliğine ilişkin mevcut bütün verileri ve ilgili Türkiye Muhasebe Standardında belirtilen güvenilirlik ve ihtiyatlılık ilkelerini dikkate alarak, teminat tutarını hesaplamaya dâhil etmeksizin, belirleyecekleri oranlarda özel karşılık ayırabilirler.
- f. Sigorta primi, vergi ödemesi veya komisyon gibi tali alacak tutarlarının tahsilinde gecikme olması halinde, bunlara ilişkin anapara veya faiz ödemelerinde a, b, c ve d bentlerinde belirtilen gecikmelerin olmaması kaydıyla, bahse konu tali alacak tutarları ilgili Türkiye Muhasebe Standardında belirtilen önemlilik ilkesi çerçevesinde değerlendirilerek özel karşılığa tâbi tutulmayabilir.
- g. Bir borçludan birbirinden bağımsız birden fazla alacağın mevcut bulunması ve bu alacaklardan herhangi biri için a, b, c, d ve e bentlerindeki hükümler kapsamında özel karşılık ayrılması halinde, diğer alacak tutarları için de aynı oranda özel karşılık ayrılır.



31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- h. Şirket, anapara, faiz veya her ikisinin tahsilinde gecikme olmayan veya doksan günden daha az gecikme olan alacaklardan doğması beklenen ancak miktarı kesin olarak belli olmayan zararların karşılanması amacıyla, genel olarak ve herhangi bir işlemle doğrudan ilgili olmaksızın karşılık ayırabilirler.
- g. Tasfiye Olunacak Alacaklar" ve "Zarar Niteliğindeki Alacaklar" hesaplarında izlenen alacaklar için daha önce yapılmış bulunan ve tahsil edilmediği halde gelir yazılan faiz ve gelir tahakkuk ve reeskont tutarları için ilgili alacağın anapara tutarına uygulanan oran üzerinden özel karşılık ayrılır.

2.6.16) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Dönemin kar ve zararı üzerindeki gelir vergisi yükümlülüğü, cari yıl vergisi ve ertelenmiş vergiyi içermektedir. Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü içermektedir (Dipnot 40). Geçmiş yıllardaki vergi yükümlülüğü ile ilgili düzeltme kayıtları ise diğer faaliyetlerden gider ve zararlar kalemi altında muhasebeleştirilmektedir. Ertelenmiş vergi geliri veya gideri ertelenmiş verginin doğrudan özkaynak altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmadığı durumlarda, dönemin kar veya zararına dahil edilir. Ertelenmiş vergi özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemde kaynaklanıyorsa, ilgili özkaynaklar kalemi altında muhasebeleştirilir.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin bilanço tarihi itibarıyla yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir.

Ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü, söz konusu geçici farkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapılacağı tahmin edilen artış ve azalış oranlarında finansal tablolara yansıtılmaktadırlar. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, tüm vergilendirilebilir geçici farklar için hesaplanırken ertelenmiş vergi varlığı gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle indirilebilir geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla finansal tablolara alınır. Ertelenmiş vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri azaltılır.

2.6.17) Netleştirme/ mahsup

İçerik ve tutar itibarıyla önem arz eden her türlü kalem, benzer nitelikte dahi olsa, finansal tablolarda ayrı gösterilir. Önemli olmayan tutarlar, esasları veya fonksiyonları açısından birbirine benzeyen kalemler itibarıyla toplulaştırılarak gösterilir. İşlem ve olayın özünün mahsubu gerekli kılması sonucunda, bu işlem ve olayın net tutarları üzerinden gösterilmesi veya varlıkların, değer düşüklüğü düşüldükten sonraki tutarları üzerinden izlenmesi, mahsup edilmeme kuralının ihlali olarak değerlendirilmez. Şirket'in normal iş akışı içinde gerçekleştirdiği işlemler sonucunda, "Hasılat" başlıklı kısımda tanımlanan gelirler dışında elde ettiği gelirler, işlem veya olayın özüne uygun olması şartıyla net değerleri üzerinden gösterilir.

2.6.18) Ticari borçlar

Ticari borçlar finansal tablolara alındıkları tarihte makul değerleri ile, müteakip dönemde ise indirgenmiş maliyet bedeli üzerinden kaydedilir



NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6.19) Devlet teşvik ve yardımları

Makul değerleri ile izlenen parasal olmayan devlet teşvikleri de dahil olmak üzere tüm devlet teşvikleri, elde edilmesi için gerekli şartların işletme tarafından yerine getirileceğine ve teşvikin işletme tarafından elde edilebileceğine dair makul bir güvence olduğunda finansal tablolara alınır. Devletten temin edilen feragat edilebilir borçlar, feragat koşullarının işletme tarafından yerine getirileceğine dair makul bir güvence oluşması durumunda devlet teşviki olarak kabul edilir.

2.6.20) Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

Şirket; bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltmekle yükümlüdür. Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, finansal tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

2.6.21) Nakit akım tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

2.6.22) Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Finansal tablolardaki sayısal veriler önceki dönemle karşılaştırmalı olarak sunulmuştur. Finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem mali tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır ve bu hususlara ilişkin olarak açıklama yapılır.

Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmeliğin (24.12.2013 Tarih ve 28861 Sayılı Resmi Gazete'de Yayımlanmıştır.), muhasebe uygulamaları başlıklı ikinci bölümünün 4. maddesine göre, şirketlere yıl sonu konsolide olmayan finansal tablolarını yönetmelik ekinde yer alan biçim ve içerikte hazırlamak zorunluluğu getirilmiştir. Yürürlüğe giren bu formatlar uyarınca Şirket'in finansal durum tablolarında çeşitli sınıflamalar yapılmıştır. (Bkz: Not: 46)

2.6.23) Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Faaliyet bölümü, Şirket'in hasılat elde edebildiği ve harcama yaptığı işletme faaliyetlerinde bulunan, faaliyet sonuçlarının bölüme tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümün performansının değerlendirilmesi amacıyla Şirket Yönetimi tarafından düzenli olarak gözden geçirildiği ve hakkında ayrı finansal bilgilerin mevcut olduğu kısımdır. Şirket'in faaliyet bölümleri bulunmamaktadır.

**31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7) Yeni ve Revize Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının Uygulanması

Şirket; Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yürürlüğe konulmuş olan ve 31.12.2015 tarihinde geçerli olan yeni ve revize edilmiş, Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan (TMS/TFRS) kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

31/12/2015 tarihinden sonra başlayan hesap dönemleri için geçerli olan TMS / TFRS Değişiklikleri:

“TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulanması” Standardı

- Doğrudan TFRS 1 tarafından yapılmış ve 12/11/2014 tarih ve 29173 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 38 sıra no’lu tebliğ aracılığıyla güncellenmiştir.
- Doğrudan TFRS 14 tarafından yapılmış ve 29/07/2015 tarih ve 29429 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 53 sıra no’lu tebliğ aracılığıyla güncellenmiştir.

“TFRS 11 Müsterek Anlaşmalar” Standardı

- Doğrudan TFRS 11 tarafından yapılmış ve 12/11/2014 tarih ve 29173 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 37 sıra no’lu tebliğ aracılığıyla güncellenmiştir.

“TMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu” Standardı

- Doğrudan TMS 1 tarafından yapılmış ve 12/11/2014 tarih ve 29173 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 32 sıra no’lu tebliğ aracılığıyla güncellenmiştir.

“TMS 16 Maddi Duran Varlıklar” Standardı

- Doğrudan TMS 16 tarafından yapılmış ve 12/11/2014 tarih ve 29173 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 30 sıra no’lu tebliğ aracılığıyla güncellenmiştir.

“TMS 17 Kiralama İşlemleri” Standardı

- Doğrudan TMS 17 tarafından yapılmış 12/11/2014 tarih ve 29173 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 33 sıra no’lu tebliğ aracılığıyla güncellenmiştir.

“TMS 21 Kur Değişiminin Etkileri” Standardı

- Doğrudan TMS 21 tarafından yapılmış 13/11/2014 tarih ve 29173 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 39 sıra no’lu tebliğ aracılığıyla güncellenmiştir.

“TMS 23 Borçlanma Maliyetleri” Standardı

- Doğrudan TMS 23 tarafından yapılmış 12/11/2014 tarih ve 29173 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 34 sıra no’lu tebliğ aracılığıyla güncellenmiştir.

“TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü” Standardı

- Doğrudan TMS 36 tarafından yapılmış 12/11/2014 tarih ve 29173 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 35 sıra no’lu tebliğ aracılığıyla güncellenmiştir.

“TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” Standardı

- Doğrudan TMS 40 tarafından yapılmış 12/11/2014 tarih ve 29173 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 36 sıra no’lu tebliğ aracılığıyla güncellenmiştir.

“TMS 41 Tarımsal Faaliyetler” Standardı

- Doğrudan TMS 41 tarafından yapılmış 12/11/2014 tarih ve 29173 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 31 sıra no’lu tebliğ aracılığıyla güncellenmiştir.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

01/01/2016 tarihinden sonra başlayan hesap dönemleri için geçerli olan TMS / TFRS Değişiklikleri:

“TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması” Standardı

- Doğrudan TFRS 1 tarafından yapılmış ve 09/04/2015 tarih ve 29321 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 47 sıra no’lu tebliğ aracılığıyla güncellenmiştir.

“TFRS 5 Satış Amacı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler” Standardı

- Doğrudan TFRS 5 tarafından yapılmış ve 09/04/2015 tarih ve 29321 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 46 sıra no’lu tebliğ aracılığıyla güncellenmiştir.

“TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar” Standardı

- Doğrudan TFRS 7 tarafından yapılmış 09/04/2015 2015 tarih ve 39321 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 41 sıra no’lu tebliğ aracılığıyla güncellenmiştir.

“TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar” Standardı

- Doğrudan TFRS 10 tarafından yapılmış 09/04/2015 2015 tarih ve 29321 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 43 sıra no’lu tebliğ aracılığıyla güncellenmiştir.

“TFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Pavlara İlişkin Açıklamalar” Standardı

- Doğrudan TFRS 12 tarafından yapılmış 09/04/2015 tarih ve 29321 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan 44 sıra no’lu tebliğ aracılığıyla güncellenmiştir.

“TMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu” Standardı

- Doğrudan TMS 1 tarafından yapılmış 09/04/2015 tarih ve 29321 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 40 sıra no’lu tebliğ aracılığıyla güncellenmiştir.

“TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar” Standardı

- Doğrudan TMS 19 tarafından yapılmış 09/04/2015 tarih ve 29321 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan 48 sıra no’lu tebliğ aracılığıyla güncellenmiştir.

“TMS 27 Bireysel Finansal Tablolar” Standardı

- Doğrudan TMS 27 tarafından 09/04/2015 tarih ve 29321 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan 49 sıra no’lu tebliğ aracılığıyla güncellenmiştir.

“TMS 28 İştirakler ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar” Standardı

- Doğrudan TMS 28 tarafından 09/04/2015 tarih ve 29321 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan 45 sıra no’lu tebliğ aracılığıyla güncellenmiştir.

“TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama” Standardı

- Doğrudan TMS 34 tarafından 09/04/2015 tarih ve 29321 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 42 sıra no’lu tebliğ aracılığıyla güncellenmiştir.

Şirket, yukarıda açıklanan değişiklik, standart ve yorumların uygulanmasının gelecek dönemlerde finansal tablolara olan etkileri değerlendirerek, geçerlilik tarihinden itibaren uygulayacaktır.

**31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası olarak gösterilmiştir)**

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8) Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

01.01.2005 tarihinden önceki dönemlerde düzenlenen finansal tablolar Türk Lirası'nın satın alma gücündeki değişimin gösterilmesi amacıyla, UMS 29 kapsamında toptan eşya genel fiyat endeksleri kullanılarak enflasyon düzeltmeleri yapılmıştır. Söz konusu standartta yüksek enflasyon dönemlerinde para birimi ile hazırlanan finansal tabloların, düzeltme katsayısı kullanılmak suretiyle, paranın satın alma gücündeki değişimlerin finansal tablo kalemlerine olan etkilerini gidererek, finansal tabloların paranın cari satın alma gücü cinsinden ifade edilmesi öngörülmektedir.

Şirket'in finansal tabloları 31 Aralık 2004 tarihine kadar "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamaya İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 29") uyarınca enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur. BDDK tarafından 28 Nisan 2005 tarihinde yayımlanan bir Genelge ile enflasyon muhasebesi uygulamasını gerektiren göstergelerin ortadan kalktığı belirtilmiş ve 1 Ocak 2005 tarihi itibarıyla enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir.

2.9) Hisse Başına Kazanç:

Hisse başına kazanç/zarar miktarı, dönem kar/zararının Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır. Sulandırma (Hisse senetlerinde artış olduğu takdirde hisse başına kazancın/kârın azalışı veya hisse başına zararın artışı): Dönüştürülebilir araçların dönüşümünün gerçekleştiği, opsiyon ve hisse alım hakkı veren araçların kullanıldığı veya belirli koşulların yerine gelmesini takiben adi hisse senetlerinin ihraç edildiği varsayımı sonucunda, hisse başına kazancın azalması veya hisse başına kaybın artmasıdır. Ters Sulandırma (Hisse senetlerinde artış olsa bile hisse başına kazancın/kârın artışı veya hisse başına zararın azalışı): Dönüştürülebilir araçların dönüşümünün gerçekleştiği, opsiyon ve hisse alım hakkı veren araçların kullanıldığı veya belirli koşulların yerine gelmesini takiben adi hisse senetlerinin ihraç edildiği varsayımı sonucunda, hisse başına kazancın artması veya hisse başına zararın azalmasıdır.

NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Bölümlere göre raporlamayı gerektirecek herhangi bir farklı faaliyet alanı ve farklı coğrafi bölge bulunmamaktadır.



ÇÖZÜM FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

NOT 4 – NAKİT, NAKİT BENZERLERİ VE MERKEZ BANKASI

	31.12.2015	31.12.2014
TL Kasası	9	29
EURO Kasası	0	0
USD Kasası	0	0
Toplam	9	29

NOT 5 – GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (NET)

Yoktur. (31 Aralık 2014 – Yoktur.)

NOT 6 – BANKALAR

	31.12.2015	31.12.2014
<i>Vadesiz</i>		
TL	1.228	1.217
EURO	0	0
USD	0	0
<i>Vadeli</i>		
TL	0	0
EURO	0	0
USD	0	0
Toplam	1.228	1.217

NOT 7 – TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2014 – Yoktur.)

NOT 8 – SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2014 – Yoktur.)

NOT 9 –FAKTORİNG ALACAKLARI VE BORÇLARI

Faktoring Alacakları

	31.12.2015	31.12.2014
Yurt İçi İskontolu Faktoring Alacakları	96.005	84.099
Kazanılmamış Gelirler (-)	(3.404)	(2.891)
Yurt İçi Diğer Faktoring Alacakları	0	0
Toplam	92.601	81.208

Faktoring Borçları

	31.12.2015	31.12.2014
Faktoring Borçları	10	22
Toplam	10	22

NOT 10 –FİNANSMAN KREDİLERİ

Yoktur. (31 Aralık 2014 – Yoktur.)

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

NOT 11 – KİRALAMA İŞLEMLERİ VE KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2014 – Yoktur.)

NOT 12 – DİĞER ALACAKLAR VE DİĞER BORÇLAR

	31.12.2015	31.12.2014
İlişkili Taraflardan Alacaklar (*)	14.105	21.801
Verilen Depozito ve Teminatlar	1	1
Dava ve Mahkeme Masraflarından Alacaklar	0	3
Diğer Muhtelif Alacaklar	348	323
Toplam	14.454	22.128

(*)- Bkz. Not: 43

	31.12.2015	31.12.2014
Personele Borçlar	0	0
Kısa Vadeli Diğer Borçlar	98	6
Toplam	98	6

NOT 13 – TAKİPTEKİ ALACAKLAR

	31.12.2015	31.12.2014
Takipteki Faktoring Alacakları	13.353	9.798
Özel karşılıklar (-)	(13.353)	(9.564)
Toplam	0	234

Özel Karşılıkların hareket tablosu aşağıda açıklanmıştır.

	31.12.2015	31.12.2014
Dönem Başı	9.564	8.305
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık	4.623	1.966
Vazgeçilen Alacak	0	0
Dönem İçinde İptal Edilen Karşılık	(834)	(707)
Dönem Sonu	13.353	9.564

NOT 14 – RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31 Aralık 2014 – Yoktur.)

NOT 15 – VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR

Yoktur. (31 Aralık 2014 – Yoktur.)

NOT 16 – BAĞLI ORTAKLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2014 – Yoktur.)

NOT 17 – İŞTİRAKLER (Net)

Yoktur. (31 Aralık 2014 – Yoktur.)

NOT 18 – İŞ ORTAKLIKLARI

Yoktur. (31 Aralık 2014 – Yoktur.)

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
 (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

NOT 19 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi Duran Varlıkların 01 Ocak – 31 Aralık 2015 dönemindeki hareketleri aşağıda açıklanmıştır.

Maliyet	31.12.2014	Giriş	Transfer	Çıkış	31.12.2015
Mobilya ve demirbaşlar	187	0	0	0	187
Taşıtlar	1.025	43	0	0	1.068
Özel Maliyetler	49	0	0	0	49
Toplam	1.261	43	0	0	1.304
Birikmiş Amortisman					
Mobilya ve demirbaşlar	(152)	(13)	0	0	(165)
Taşıtlar	(643)	(122)	0	0	(765)
Özel Maliyetler	(48)	(1)	0	0	(49)
Toplam	(843)	(136)	0	0	(979)
Net Değer	418				325

Maddi Duran Varlıkların 01 Ocak – 31 Aralık 2014 dönemindeki hareketleri aşağıda açıklanmıştır.

Maliyet	31.12.2013	Giriş	Transfer	Çıkış	31.12.2014
Mobilya ve demirbaşlar	178	9	0	0	187
Taşıtlar	1.395	0	0	(370)	1.025
Özel Maliyetler	49	0	0	0	49
Toplam	1.622	9	0	(370)	1.260
Birikmiş Amortisman					
Mobilya ve demirbaşlar	(138)	(14)	0	0	(152)
Taşıtlar	(745)	(234)	0	336	(643)
Özel Maliyetler	(42)	(5)	0	0	(48)
Toplam	(925)	(254)	0	336	(843)
Net Değer	697				418

NOT 20 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi Olmayan Duran Varlıkların 01 Ocak – 31 Aralık 2015 dönemindeki hareketleri aşağıda açıklanmıştır.

Maliyet	31.12.2014	Giriş	Transfer	Çıkış	31.12.2015
Diğer (Yazılımlar)	117	0	0	0	117
Toplam	117	0	0	0	117
Birikmiş Amortisman					
Diğer (Yazılımlar)	(82)	(14)	0	0	(96)
Toplam	(82)	(14)	0	0	(96)
Net Değer	35				21

Maddi Olmayan Duran Varlıkların 01 Ocak – 31 Aralık 2014 dönemindeki hareketleri aşağıda açıklanmıştır.

Maliyet	31.12.2013	Giriş	Transfer	Çıkış	31.12.2014
Diğer (Yazılımlar)	84	32	0	0	117
Toplam	84	32	0	0	117
Birikmiş Amortisman					
Diğer (Yazılımlar)	(74)	(8)	0	0	(82)
Toplam	(74)	(8)	0	0	(82)
Net Değer	10				35

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

NOT 21 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	31.12.2015	31.12.2014
Peşin Ödenen Sigorta Giderler	32	35
Satıcı Avansları	5	5
Toplam	37	40

NOT 22 – DİĞER AKTİFLER

	31.12.2015	31.12.2014
İş Avansları	21	35
Diğer	23	21
Toplam	44	56

NOT 23 – SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR VE BORÇLARI (NET)

Yoktur. (31 Aralık 2014 – Yoktur.)

NOT 24 – ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER (NET)

Yoktur. (31 Aralık 2014 – Yoktur.)

NOT 25 – ALINAN KREDİLER

	31.12.2015	31.12.2014
-TL Krediler	54.396	56.696
-ABD\$ Krediler	0	0
-EURO Krediler	0	0
Faiz Tahakkukları	14	121
Toplam	54.410	56.817

NOT 26 – İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (NET)

Yoktur. (31 Aralık 2014 – Yoktur.)

NOT 27 – DİĞER YABANCI KAYNAKLAR (NET)

Yoktur. (31 Aralık 2014 – Yoktur.)

NOT 28 – ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31.12.2015	31.12.2014
Ödenecek Gelir Vergisi	36	34
Ödenecek Damga Vergisi	1	1
Ödenecek BSMV	183	213
Ödenecek KDV	1	2
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	55	53
Toplam	276	303



31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

NOT 29 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

	31.12.2015	31.12.2014
Kıdem Tazminatı Karşılığı	349	254
İzin Karşılığı	66	41
Diğer Karşılıklar	0	0
Toplam:	415	295

Kıdem Tazminatı Karşılığı

T.C. Kanunlarına göre Şirket, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılan, iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir.

Ödenecek tazminat, her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31.12.2015 tarihi itibarıyla, 4.092,53.-TL (31.12.2014 : 3.541,37.-TL,) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Grubun çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. UMS 19 (“Çalışanlara Sağlanan Faydalar”), Şirket’in yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31.12.2015 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır. Bilanço tarihindeki karşılıklar, yıllık % 8,81(31.12.2014: % 8,17) enflasyon ve % 10,17 (31.12.2014: % 10,75) faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık % 1,25 (31.12.2014: % 1,85) olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır.

Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmektedir.

Dönem içindeki kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir.

	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
Dönem Başı	254	190
Dönem İçindeki Ödemeler	52	0
Döneme İlişkin Karşılık Gideri	5	59
Faiz Maliyeti	0	0
Aktüeryal Kazanç/Kayıp	38	5
Dönem Sonu	349	254

Dönem içindeki izin karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir.

	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
Dönem Başı	41	16
Dönem İçindeki Artış	25	25
Dönem İçindeki Azalış	0	0
Dönem Sonu	66	41

ÇÖZÜM FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

NOT 29 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

Hukuksal Durum:

	31.12.2015			31.12.2014		
	Adet	Para Birimi	Tutar	Adet	Para Birimi	Tutar
Şirket lehine açılan davalar	5	-	-	1	-	-
Şirket lehine yürütülen icra takipleri ve hacizler	445	TL (Bin)	15.135	396	TL (Bin)	11.679
	3	EURO (Bin)	151	2	EURO (Bin)	7
	1	USD (Bin)	51	-	-	-
Şirket aleyhine açılan davalar	10	TL (Bin)	-	10	TL (Bin)	1.123
Şirket aleyhine yürütülen icra takipleri ve hacizler	-	-	-	-	-	-

NOT 30 – ERTELENMİŞ GELİRLER

Yoktur. (31 Aralık 2014 – Yoktur.)

NOT 31 – SERMAYE BENZERİ KREDİLER

Yoktur. (31 Aralık 2014 – Yoktur.)

NOT 32 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ödenmiş Sermaye

Şirket'in nominal sermayesi 50.000 Bin TL (31.12.2014: 22.000 Bin TL)'dir. Nominal sermaye her biri 50 TL kıymetinde 1.000.000 adet (31.12.2014: 440.000 adet) hisseye ayrılmış olup, ortaklarının ad ve soyadları ile sermaye payları aşağıda açıklanmıştır.

	31.12.2015		31.12.2014	
	Pay (%)	Tutar	Pay (%)	Tutar
Sabri Yiğit	53,40	26.698	53,40	11.747
Digicom Elektronik Pazarlama A.Ş.	46,00	23.000	46,00	10.120
Metin Aksu	0,30	150	0,30	66
Salih Aksu	0,30	150	0,30	66
Merve Aksu	0,00	2	0,00	1
Toplam	100	50.000	100	22.000
Ödenmemiş Sermaye (-)	0	(2.241)	0	0
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	0	0	0	0
Ödenmiş Sermaye	100	47.759	100	22.000

Şirket sermayesi 22.000 Bin TL'den 50.000 Bin TL'ye arttırılmış olup, arttırılan 28.000 Bin TL'nin 23.851 Bin TL'si geçmiş yıl karlarından (2009: 54 Bin TL, 2010: 3627 Bin TL, 2011: 2.845 Bin TL, 2012: 6.185 Bin TL, 2013: 4298 Bin TL ve 2014: 6.841 Bin TL) karşılanmış, geriye kalan 4.149 Bin TL'si ortaklarca taahhüt edilmiştir. Ortaklarca taahhüt edilen tutardan 1.908 Bin TL'si nakden karşılanmıştır. Söz konusu sermaye artışı 3 Ağustos 2015 tarin ve 8875 sayılı ticaret sicil gazetesinde yayımlanmıştır.

Sermaye Yedekleri

Yoktur. (31 Aralık 2014 – Yoktur.)



31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

NOT 32 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında hesaplanan aktüeryal kayıplar	(31)	(7)
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	(8)	(1)
Toplam	(39)	(8)

Kar Yedekleri

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 ulaşılmıncaya 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.

İkinci tertip kanuni yedek akçe ise, % 5 birinci tertip kanuni yedek akçe ayrıldıktan sonra kalan kar, dağıtım tabi tutulacaksa bu kısım üzerinden sınırsız olarak % 10 oranında ayrılır. İkinci tertip kanuni yedek akçe Şirket'in zararlarına karşı kullanılabilir

	31.12.2015	31.12.2014
Yasal Yedekler	1.938	1.578
Statü Yedekleri	0	0
Olağanüstü Yedekler	0	17.009
Toplam:	1.938	18.587

Kâr veya Zarar

	31.12.2015	31.12.2014
Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı	0	0
Dönem Net Kâr veya Zararı	4.123	7.202
Toplam:	4.123	7.202



ÇÖZÜM FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

NOT 33 – NAZIM HESAPLAR

Riski Üstlenilmeyen Faktoring Alacakları:

	31.12.2015	31.12.2014
Teminatlı Faktoring Alacakları	9.758	6.057
Toplam:	9.758	6.057

Alman Teminatlar:

	31.12.2015	31.12.2014
Müşteri Çekleri	76	6
Toplam:	76	6

Verilen Teminatlar:

	31.12.2015	31.12.2014
Teminat Mektupları	91	21
Toplam:	91	21

Sözleşmeler:

	31.12.2015	31.12.2014
Diğer Sözleşmeler	2	2
Toplam:	2	2

Emanet Kıymetler:

	31.12.2015	31.12.2014
Müşteri Senetleri	312	155
Müşteri Çekleri	99.551	78.071
Toplam:	99.863	78.226

NOT 34 – ESAS FAALİYET GELİRLERİ

	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		
İskontolu	14.702	15.130
Diğer	2.594	3.384
Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar (İskontolu)		
İskontolu	1.018	1.436
Diğer	0	0
Toplam:	18.314	19.950



ÇÖZÜM FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

NOT 35 – FİNANSMAN GİDERLERİ

	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
Kullanılan Kredilere Verilen Faizler	(6.998)	(6.971)
Diğer Faiz Giderleri	(7)	(3)
Verilen Ücret ve Komisyonlar	(4)	(1)
Toplam:	(7.009)	(6.975)

NOT 36 – ESAS FAALİYET GİDERLERİ

	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
Personel giderleri	(2.658)	(2.773)
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	(57)	(59)
İzin Karşılığı	(25)	(25)
Araştırma Geliştirme Giderleri	0	0
Genel işletme giderleri	(1.769)	(1.747)
Diğer	0	0
Toplam:	(4.509)	(4.604)

NOT 37 – DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
Bankalardan Alınan Faizler	0	0
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV	0	0
Repo Faizleri	0	0
Yatırım Fonu Faizleri	0	0
Reeskont Faiz Gelirleri	0	0
Kambiyo Karları	125	9
Diğer	2.929	2.663
Diğer Faiz Gelirleri (İlişkili Kişilerden Elde Edilen Faizler)	1.877	1.582
Maddi Duran Varlık Satış Karı	0	276
Konusu Kalmayan Karşılıklar	834	707
Diğer Gelirler ve Karlar	218	98
Toplam:	3.054	2.672

NOT 38 – TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR

	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
Takipteki alacaklara ilişkin özel karşılıklar	(4.623)	(1.966)
Toplam	(4.623)	(1.966)



31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

NOT 39 – DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
Kambiyo Zararları(-)	(4)	(6)
Diğer	0	0
Toplam:	(4)	(6)

NOT 40 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2015 yılı için %20'dir (2014: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir;

5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisselerinin, gayrimenkullerinin, rüçhan hakkı, kurucu senedi ve intifa senetleri satışından doğan kazançlarının %75'i 21.06.2006 tarihinden başlayarak kurumlar vergisinden istisnadır. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 (2014: %15) oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 (2014: %20) oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip 17 (2014: 17) inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınamayacağı gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

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

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir. Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Bu istisnalardan Şirket'e ilişkin olanları aşağıda açıklanmıştır:

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştiraktan elde ettikleri temettü kazançları (yatırım fonlarının katılma belgeleri ile yatırım ortaklıkları hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç) kurumlar vergisinden istisnadır.

**NOT 40 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)
(Devamı)**

Kurumların rüçhan hakkı kuponlarının satışından elde ettikleri kazançlarının %75'lik kısmı ile anonim şirketlerin kuruluşlarında veya sermayelerini artırdıkları sırada çıkardıkları hisse senetlerinin itibari değerlerinin üzerinde elden çıkarılmasından sağlanan emisyon primi kazançları kurumlar vergisinden istisnadır.

Dolayısı ile ticari kar/ (zarar) rakamı içinde yer alan yukarıda sayılan nitelikteki kazançlar/ (kayıplar) kurumlar vergisi hesabında dikkate alınmıştır.

Kurumlar Vergisi matrahının tespitinde yukarıda yer alan istisnalar yanında ayrıca Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 8. maddesi ve Gelir Vergisi Kanunu'nun 40. madde hükmünde belirtilen indirimler ile birlikte Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 10. maddesinde belirtilen diğer indirimler de dikkate alınır.

Transfer fiyatlandırması

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun transfer fiyatlaması ile ilgili yeni düzenlemeler getiren 13. maddesi 01.01.2007 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiş bulunmaktadır. AB ve OECD transfer fiyatlandırması rehberini esas alan ilgili madde ile birlikte transfer fiyatlaması ile ilgili düzenlemelerde ciddi değişiklikler yapılmıştır. Bu çerçevede, kurumların ilişkili kişilerle yaptıkları mal veya hizmet alım ya da satımlarında emsallerine uygun olarak tespit edecekleri bedel veya fiyat kullanmaları gerekmektedir. Emsallere uygunluk ilkesi, ilişkili kişilerle yapılan mal veya hizmet alım ya da satımında uygulanan fiyat veya bedelin, aralarında böyle bir ilişkinin bulunmaması durumunda oluşacak fiyat veya bedele uygun olmasını ifade etmektedir. Kurumlar, ilişkili kişiler ile gerçekleştirdiği işlemlerde uygulanacak emsaline uygun fiyat veya bedelleri ilgili kanunda belirtilen yöntemlerden işlemin mahiyetine en uygun olanını kullanmak suretiyle tespit edeceklerdir. Emsaline uygunluk ilkesi doğrultusunda tespit edilen fiyat ve bedellere ilişkin hesaplamalara ait kayıt, cetvel ve belgelerin ispat edici kağıtlar olarak kurumlar tarafından saklanması zorunlu kılınmıştır. Ayrıca, kurumlar bir hesap dönemi içerisinde ilişkili kişiler ile yaptıkları işlemlere ilişkin olarak bilgi ve belgeleri içerecek şekilde bir rapor hazırlayacaklardır.

Emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit edilen bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunulması halinde kazancın tamamen veya kısmen transfer fiyatlaması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılacaktır. Tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılan kazanç 13 üncü maddede belirtilen şartların gerçekleştiği hesap döneminin son günü itibarıyla dağıtılmış kar payı veya dar mükellefler için ana merkeze aktarılan tutar sayılacaktır. Transfer fiyatlandırması yoluyla dağıtılmış kar payının net kar payı tutarı olarak kabul edilmesi ve brüte tamamlanması sonucu bulunan tutar üzerinden ortakların hukuki niteliğine göre belirlenen oranlarda vergi kesintisi yapılacaktır. Daha önce yapılan vergilendirme işlemleri, taraf olan mükellefler nezdinde buna göre düzeltililecektir. Ancak, bu düzeltmenin yapılabilmesi için örtülü kazanç dağıtan kurum adına tarh edilen vergilerin kesinleşmiş ve ödenmiş olması gerekmektedir. Örtülü kazanç dağıtılan kurum nezdinde yapılacak düzeltmede dikkate alınacak tutar, kesinleşen ve ödenen tutar olacaktır.



31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

**NOT 40 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)
(Devamı)**

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar

Yoktur (31.12.2014: Yoktur).

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Yükümlülükler

Finansal Durum Tablosu:

	31.12.2015	31.12.2014
Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülükler Karşılığı	1.263	1.838
Dönem Karının Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yükümlülükleri (-)	(989)	(1.322)
Toplam:	274	516

Kar Zarar Tablosu:

	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
Cari Vergi Karşılığı	(1.263)	(1.838)
Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)	163	0
Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)	0	(31)
Toplam:	(1.100)	(1.869)

(*)- Şirket'in kanuni vergi karşılığı hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
Ticari Kar	5.387	9.039
KKEG (+)	1.711	562
İndirimler	(782)	(411)
Kurumlar Vergisi Matrahı	6.316	9.189
Vergi	1.263	1.838

Ertelenen Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri

Şirket, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini, varlık ve yükümlülüklerin bilançodaki kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasında oluşan geçici farklar üzerinden bilanço tarihi itibarıyla yasalasmış vergi oranlarını kullanarak hesaplamaktadır. Müteakip dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanan oran %20'dir (2014: %20).

Her bilanço tarihi itibarıyla, kayıtlara yansıtılmayan ertelenen vergi varlığı yeniden gözden geçirilmektedir. Gelecekte elde edilecek mali karın ertelenen vergi varlığının kazanılmasına imkan vermesinin muhtemel olması durumunda, önceki dönemlerde kayıtlara yansıtılmayan ertelenen vergi varlığı kayıtlara yansıtılır.

**NOT 40 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)
(Devamı)**

Döneme ilişkin birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü) aşağıda açıklanmıştır.

	31.12.2015		31.12.2014	
	Toplam Geçici Farklar	Ertelenen Vergi Varlığı / Yükümlülüğü	Toplam Geçici Farklar	Ertelenen Vergi Varlığı / Yükümlülüğü
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri				
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(1)	(0)	(11)	(2)
Diğer	0	0	0	0
Brüt ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(1)	(0)	(11)	(2)
Ertelenmiş vergi alacakları				
İzin Karşılıkları	66	13	41	8
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	349	70	254	51
Henüz Tahakkuk Etmemiş Faktoring Gelirleri	0	0	0	0
Diğer	2.312	462	1.587	317
Brüt ertelenmiş vergi alacakları	2.727	545	1.883	377
Net, Ertelenmiş vergi alacakları	2.726	545	1.871	374

Ertelenmiş verginin hareket tablosu aşağıda gösterilmiştir.

	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
Dönem Başı Ertelenmiş Vergi Bakiyesi (Net)	374	405
Gelir Tablosu İle İlişkilendirilen Ertelenen Vergi	163	(32)
Özkaynaklar İle İlişkilendirilen Ertelenen Vergi	8	1
Dönem Sonu Ertelenmiş Vergi Bakiyesi (Net)	545	374

NOT 41 – DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yoktur (31.12.2014: Yoktur).

NOT 42 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
Net Dönem Karı / Zararı	4.123	7.202
Hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	1.000.000	440.000
Hisse Başına Kazanç	4,12	16,37

ÇÖZÜM FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

NOT 43 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili Taraflardan Faktoring Alacakları:

	31.12.2015	31.12.2014
Ortaklardan Alacaklar		
Digicom Elektronik Pazarlama A.Ş.	827	352
Diğer Alacaklar		
Yapaş Yapı Ürünleri San. Tic. A.Ş.	508	605
Provel Tüketim Ürünleri San. Ve Tic. A.Ş.	33.806	32.875
Üniversal İçecek Dağ. Ve Tic. Ltd. Şti.	0	1.703
Ekomis Tüketim Ürünleri Sanayi ve Pazarlama A.Ş.	0	23
Say İnşaat Sanayi Pazarlama ve Ticaret A.Ş.	0	26
Digicom Teknoloji A.Ş.	0	0
Toplam:	35.141	35.584

İlişkili Taraflara Faktoring Borçları:

	31.12.2015	31.12.2014
Provel Tüketim Ürünleri San. Ve Tic. A.Ş.	0	0
Toplam:	0	0

İlişkili Taraflardan Muhtelif Alacaklar:

	31.12.2015	31.12.2014
Ortaklardan Alacaklar		
Digicom Elektronik Pazarlama A.Ş.	14.105	21.803
Diğer Alacaklar		
Yapaş Yapı Ürünleri San. Tic. A.Ş.	2	4
Provel Tüketim Ürünleri San. Ve Tic. A.Ş.	76	109
Üniversal İçecek Dağ. Ve Tic. Ltd. Şti.	0	5
Ekomis Tüketim Ürünleri Sanayi ve Pazarlama A.Ş.	0	0
Say İnşaat Sanayi Pazarlama ve Ticaret A.Ş.	0	0
Digicom Teknoloji A.Ş.	0	0
Toplam:	14.183	21.921

Factoring Alacaklarından Alınan Faizler

	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
Digicom Elektronik Pazarlama A.Ş.	54	54
Yapaş Yapı Ürünleri San. Tic. A.Ş.	125	104
Provel Tüketim Ürünleri San. Ve Tic. A.Ş.	5.113	5.317
Üniversal İçecek Dağ. Ve Tic. Ltd. Şti.	59	537
Ekomis Tüketim Ürünleri Sanayi ve Pazarlama A.Ş.	2	0
Say İnşaat Sanayi Pazarlama ve Ticaret A.Ş.	5	19
Digicom Teknoloji A.Ş.	9	0
Digicom Sağlık Ürünleri Ltd. Şti.	0	10
Toplam:	5.367	6.041



31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

NOT 43 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Factoring Dışı Alacaklarından Alınan Faizler

	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
Digicom Elektronik Pazarlama A.Ş.	1.877	1.582
Toplam:	1.877	1.582

Alınan Factoring Komisyon ve Masrafları

	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
Digicom Elektronik Pazarlama A.Ş.	3	0
Yapaş Yapı Ürünleri San. Tic. A.Ş.	2	2
Provel Tüketim Ürünleri San. Ve Tic. A.Ş.	36	22
Üniversal İçecek Dağ. Ve Tic. Ltd. Şti.	0	4
Ekomis Tüketim Ürünleri Sanayi ve Pazarlama A.Ş.	0	0
Say İnşaat Sanayi Pazarlama ve Ticaret A.Ş.	0	2
Digicom Teknoloji A.Ş.	0	0
Toplam:	41	30

Genel İşletme Giderleri

	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
Digicom Elektronik Pazarlama A.Ş. (Kira Gideri)	(109)	(99)
Toplam:	(109)	(99)

	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
Kilit Yönetici Personele Ödenen Ücret ve Benzeri Menfaatler	(228)	(210)

NOT 44 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Risk Tanımlamaları:

Kredi riski

Finansal aracın taraflarından birinin yükümlülüğünü yerine getirmemesi nedeniyle diğer tarafta finansal bir kayıp/zarar meydana gelmesi riskidir.

Likidite riski

Bir işletmenin finansal borçlardan kaynaklanan yükümlülükleri yerine getirmekte zorlanması riskidir.

Piyasa riski

Piyasa fiyatlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında dalgalanma olması riski. Piyasa riski üç türlü riskten oluşur: yabancı para riski, faiz oranı riski ve diğer fiyat riskidir.

- *Yabancı para riski*

Döviz kurlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında dalgalanma olması riskidir.

- *Faiz oranı riski*

Faiz oranlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında dalgalanma olması riskidir.

- *Diğer fiyat riski*

Meydana gelen değişimin ilgili finansal aracın kendisinden veya ihraç edenden ya da piyasada işlem gören benzeri finansal araçların tamamını etkileyen faktörlerden kaynaklanıp kaynaklanmadığına bakılmaksızın, piyasa fiyatlarında oluşan değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında dalgalanma olması (faiz oranı riski veya yabancı para riskinden kaynaklananlar dışında) riskidir.

Finansal Risk Yönetimi:

Şirket faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirketin toptan risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, şirketin mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamaktadır.

Şirket'in Finansal Risk Tabloları ve İlgili Analizler:

Şirket'in; "finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri", "vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların yaşlarına ilişkin açıklamalar", "likidite riski tablosu", "döviz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi", "faiz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi" aşağıda açıklanmıştır.

ÇÖZÜM FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

NOT 44 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri:

Cari Dönem	Faktoring Alacakları		Diğer Alacaklar		Diğer Aktifler		Toplam
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	35.141	57.460	14.183	271	0	44	107.055
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0
							0
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	35.141	57.460	14.183	271	0	44	107.055
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	0	0	0	0	0	0	0
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (**)	0	0	0	0	0	0	0
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	0	0	0	0	0	0	0
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	0	13.353	0	0	0	0	13.353
Değer düşüklüğü (-)	0	(13.353)	0	0	0	0	(13.353)
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	0	0	0	0	0	0	0
Değer düşüklüğü (-)	0	0	0	0	0	0	0
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	0	0	0	0	0	0	0

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır



ÇÖZÜM FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

NOT 44 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

Önceki Dönem	Faktoring Alacakları		Diğer Alacaklar		Diğer Aktifler		Toplam
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	35.584	45.858	21.921	207	0	56	103.570
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0
							0
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	35.584	45.624	21.921	207	0	56	103.336
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	0	0	0	0	0	0	0
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	0	0	0	0	0	0	0
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	0	234	0	0	0	0	234
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	0	9.798	0	0	0	0	9.798
Değer düşüklüğü (-)	0	(9.564)	0	0	0	0	(9.564)
Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	0	0	0	0	0	0	0
Değer düşüklüğü (-)	0	0	0	0	0	0	0
Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	0	0	0	0	0	0	0



ÇÖZÜM FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

NOT 44 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Likidite Riskine İlişkin Açıklamalar:

Cari Dönem					
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	1-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	54.794	54.794	54.794	0	0
Banka kredileri	54.410	54.410	54.410	0	0
Borçlanma senedi ihraçları	0	0	0	0	0
Factoring yükümlülükleri	0	0	0	0	0
Factoring borçları	10	10	10	0	0
Muhtelif borçlar	98	98	98	0	0
Diğer Yükümlülükler	276	276	276	0	0
Beklenen vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	1-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	0	0	0	0	0
Banka kredileri	0	0	0	0	0
Borçlanma senedi ihraçları	0	0	0	0	0
Factoring yükümlülükleri	0	0	0	0	0
Factoring borçları	0	0	0	0	0
Muhtelif borçlar	0	0	0	0	0
Diğer Yükümlülükler	0	0	0	0	0
Beklenen (veya sözleşme uyarınca) vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca/Beklenen nakit çıkışlar toplamı	1-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Finansal Yükümlülükler (Net)	0	0	0	0	0
Türev Nakit Girişleri	0	0	0	0	0
Türev Nakit Çıkışları	0	0	0	0	0



ÇÖZÜM FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası olarak gösterilmiştir)****NOT 44 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)****Likidite Riskine İlişkin Açıklamalar:**

Önceki Dönem					
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	1-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	57.148	57.148	57.148	0	0
Banka kredileri	56.817	56.817	56.817	0	0
Borçlanma senedi ihraçları	0	0	0	0	0
Factoring yükümlülükleri	0	0	0	0	0
Factoring borçları	22	22	22	0	0
Muhtelif borçlar	6	6	6	0	0
Diğer Yükümlülükler	303	303	303	0	0
Beklenen vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	1-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	0	0	0	0	0
Banka kredileri	0	0	0	0	0
Borçlanma senedi ihraçları	0	0	0	0	0
Factoring yükümlülükleri	0	0	0	0	0
Factoring borçları	0	0	0	0	0
Muhtelif borçlar	0	0	0	0	0
Diğer Yükümlülükler	0	0	0	0	0
Beklenen (veya sözleşme uyarınca) vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca/Beklenen nakit çıkışlar toplamı	1-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Finansal Yükümlülükler (Net)	0	0	0	0	0
Türev Nakit Girişleri	0	0	0	0	0
Türev Nakit Çıkışları	0	0	0	0	0

ÇÖZÜM FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

NOT 44 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Döviz pozisyonu tablosu:

	Cari Dönem						Önceki Dönem					
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Yen	GBP	Diğer	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Yen	GBP	Diğer
1. Ticari Alacaklar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3. Diğer	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5. Ticari Alacaklar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6a. Parasal Finansal Varlıklar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7. Diğer	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
9. Toplam Varlıklar (4+8)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10. Ticari Borçlar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
11. Finansal Yükümlülükler	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14. Ticari Borçlar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
15. Finansal Yükümlülükler	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
23. İhtiyat	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
24. İhtiyat	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0



31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

NOT 44 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu:

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
Cari Dönem				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	0	0	0	0
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	0	0	0	0
Avro kurunun % 10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	0	0	0	0
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
6- Avro Net Etki (4+5)	0	0	0	0
Diğer döviz kurlarının ortalama % 10 değişmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	0	0	0	0
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	0	0	0	0
TOPLAM (3+6+9)	0	0	0	0

Önceki Dönem				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	0	0	0	0
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	0	0	0	0
Avro kurunun % 10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	0	0	0	0
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
6- Avro Net Etki (4+5)	0	0	0	0
Diğer döviz kurlarının ortalama % 10 değişmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	0	0	0	0
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	0	0	0	0
TOPLAM (3+6+9)	0	0	0	0

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

**NOT 44 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)**

Faiz Pozisyonu Tablosu:

		Cari Dönem	Önceki Dönem
Sabit faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar			
	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	0	0
	Satılmaya hazır finansal varlıklar	0	0
Finansal yükümlülükler		54.410	56.817
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar		0	0
Finansal yükümlülükler		0	0

Faiz Pozisyonu Duyarlılık Analizi:

Faiz pozisyonu tablosunda yer alan finansal araçların sabit faizli finansal varlıklardan kaynaklanması sebebiyle faiz pozisyonu duyarlılık analizi yapılmamıştır.

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Aşağıdaki tabloda detaylandırıldığı haricinde, Şirket yöneticileri, finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin defter değerlerinin gerçeğe uygun değerine yakın olduğunu düşünmektedir.

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

Aşağıdaki tabloda, mali tablolarda rayiç değerleri dışındaki değerleriyle taşınan finansal araçların kayıtlı değeri ve rayiç değerlerinin karşılaştırılması yer almaktadır.

	31.12.2015		31.12.2014	
	Kayıtlı Değer	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değer	Gerçeğe Uygun Değeri
Varlıklar				
Nakit Değerler	9	9	29	29
Bankalar	1.228	1.228	1.217	1.217
Faktoring işlemleri	92.601	92.601	81.208	81.208
Takipteki Alacaklar	0	0	234	234
Diğer Alacaklar	14.454	14.454	22.128	22.128
Diğer Aktifler	44	44	56	56
Toplam Varlıklar	108.336	108.336	104.872	104.872
Yükümlülükler				
Alınan Krediler	54.410	54.410	56.817	56.817
Faktoring Borçları	10	10	22	22
Muhtelif Borçlar	98	98	6	6
Diğer Yükümlülükler	276	276	303	303
Toplam Yükümlülükler	54.794	54.794	57.148	57.148
Net likidite pozisyonu	53.542	53.542	47.724	47.724



**31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

NOT 45 – DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Şirket'in kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurları aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında hesaplanan aktüeryal kayıplar	(23)	(3)
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	(8)	(1)
Toplam	(31)	(4)

NOT 46 – KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Şirket'in 31.12.2015 tarihi itibarıyla döviz kuru riski dipnot 44'deki tabloda gösterilmiş olup, 31.12.2015 tarihinde sona eren hesap dönemi itibarıyla 125.-TL (Dipnot 37) tutarındaki kur farkı geliri ile (4).-TL (Dipnot 39) tutarındaki kur farkı gideri ilişikteki finansal tablolarda sırasıyla diğer faaliyet gelirleri ve diğer faaliyet giderleri hesabında gösterilmiştir.

NOT 47 – YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

01.01.2005 tarihinden önceki dönemlerde düzenlenen finansal tablolar Türk Lirası'nın satın alma gücündeki değişimin gösterilmesi amacıyla, TMS 29 kapsamında toptan eşya genel fiyat endeksleri kullanılarak enflasyon düzeltmeleri yapılmıştır. Söz konusu standartta yüksek enflasyon dönemlerinde para birimi ile hazırlanan finansal tabloların, düzeltme katsayısı kullanılmak suretiyle, paranın satın alma gücündeki değişimlerin finansal tablo kalemlerine olan etkilerini gidererek, finansal tabloların paranın cari satın alma gücü cinsinden ifade edilmesi öngörülmektedir.

Şirket'in finansal tabloları 31 Aralık 2004 tarihine kadar "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamaya İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 29") uyarınca enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur. BDDK tarafından 28 Nisan 2005 tarihinde yayımlanan bir Genelge ile enflasyon muhasebesi uygulamasını gerektiren göstergelerin ortadan kalktığı belirtilmiş ve 1 Ocak 2005 tarihi itibarıyla enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 01.01.2005 tarihinden başlamak kaydıyla, KGK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

NOT 48 – TMS'YE İLK GEÇİŞ

Şirket'in finansal tabloları, BDDK'nın 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik hükümlerini zorunlu kıldığı biçim ve içeriğe uygun olarak sunulmuştur.

NOT 49 – NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları (esas faaliyet konusu aktif ve pasiflerdeki değişim öncesi faaliyet kârı, esas faaliyet konusu aktif ve pasiflerdeki değişim), yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer varlıklar üzerindeki etkisi sonucu oluşan nakit ve nakde eşdeğer varlıklardaki net artış, dönem başındaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklar ile dönem sonundaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklar ilişikteki Nakit Akım Tablosu'nda gösterilmiştir.

NOT 50 – ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Dipnot 2'de açıklanan muhasebe politikalarındaki değişikliklerin etkisi ile birikmiş kar/zararlar hesabı ile diğer kapsamlı gelirden gösterilen kar veya zararlar olarak yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/giderlerin etkileri özkaynak değişim tablosunda gösterilmiştir.



ÇÖZÜM FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA .
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

NOT 51 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket finansal tabloları 17.02.2016 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

NOT 52 – FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur. (31 Aralık 2014 – Yoktur.)

