

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2008 TARİHİ İTİBARIYLA
BANKACILIK DÜZENLEME VE
DENETLEME KURUMU İÇİN
HAZIRLANAN BAĞIMSIZ DENETİM
RAPORU VE FİNANSAL TABLOLAR

**BANKACILIK DÜZENLEME VE
DENETLEME KURUMU'NA**

ve

**OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
YÖNETİM KURULU'NA**

Optima Faktoring Hizmetleri A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin olarak yayımlanan yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yapılan açıklamalara göre düzenlenmiş bilançosunu ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait gelir tablosu, nakit akım ve özkaynak değişim tablolarını 10 Ekim 2006 tarih ve 26315 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmeliğinin 26'ncı maddesi gereği denetlemiş bulunuyoruz.

Denetim çalışmalarımız Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yayımlanan Bankalarda Bağımsız Denetim Gerçekleştirecek Kuruluşların Yetkilendirilmesi ve Faaliyetleri Hakkında Yönetmeliğe uygun olarak gerçekleştirilmiş olup hesap ve işlemlerle ilgili olarak muhasebe kayıtlarının kontrolü ile ilgili gerekli gördüğümüz diğer denetim yöntem ve tekniklerini içermektedir.

Şirket hakkında bu raporda idari yükümlülükler uygunluk açısından verilen bilgiler yukarıda değinilen BDDK'nın yönetmeliği gereği ek analiz amacıyla sunulmuş olup denetlenmiş finansal tabloların bir parçası değildir. Söz konusu ek incelemeler örnekleme yöntemi ile gerçekleştirilmiştir. Yapılan denetimimiz bir bütün olarak sunulan finansal tablolar üzerinde görüş oluşturmak amacıyla gerçekleştirilmiş olup idari yükümlülükler konusunda uygunluğun incelenmesine yönelik değildir.

Bu rapor, sadece Şirket yönetiminin ve BDDK'nın bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup söz konusu taraflar dışındaki üçüncü şahıslar tarafından kullanılması uygun değildir.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU**

İstanbul, 14 Nisan 2009

Sibel Türker
Sorumlu Ortak Başdenetçi, SMMM

İÇİNDEKİLER

	<u>Sayfa</u>
I. GENEL BİLGİLER	1
II. BAĞIMSIZ DENETİM GÖRÜŞÜ	3
III. MUHASEBE KAYITLARI	3
IV. İDARİ YÜKÜMLÜLÜKLER	4
V. DÖNEM SONRASI GELİŞMELER	5
VI. YÖNTEM	5
VII. ÖNERİLER	6
VIII. FİNANSAL TABLOLAR	
EK 1: BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU, KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLAR VE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR	

I. GENEL BİLGİLER

Faktoring Şirketi İle İlgili Bilgiler

Şirket ile ilgili bilgiler aşağıda verilmektedir:

Şirket Ünvanı:	Optima Faktoring Hizmetleri A.Ş.
Ticaret Sicil Numarası:	349417-296999
Vergi Sicil Numarası:	6440049455
Kuruluş Tarihi	
İzin Tarihi:	09.07.1996
Tescil Tarihi:	15.07.1996
Sermaye:	10.000.000 YTL
Adres:	Meclisi Mebusan Cad.Atlantik Han No:139/A Fındıklı Beyoğlu İSTANBUL
Telefon Numarası:	212 245 62 42
Faks Numarası:	212 252 02 03
İnternet Adresi:	www.optimafaktoring.com.tr

Ortaklık Yapısı:

	31 Aralık 2008		31 Aralık 2007	
	Pay Oranı %	Pay Tutarı	Pay Oranı %	Pay Tutarı
AB Holding A.Ş.	%84	8.365	%84	8.365
Başer Holding A.Ş.	%14	1.390	%14	1.390
Murat Başer	%2	195	%2	195
Şefika Özekenci	%<1	25	%<1	25
Handan İlhan	%<1	25	%<1	25
Hasan Başer	%<1	-	%<1	-
Toplam		<u>10.000</u>		<u>10.000</u>

Üst Düzey Yöneticiler :

Ünvan :

Yönetim Kurulu:

Hasan BAŞER	:	Yönetim Kurulu Başkanı
Handan İLHAN	:	Yönetim Kurulu Başkan vekili
Şefika ÖZEKENCİ	:	Yönetim Kurulu Üyesi

Genel Müdür ve Yardımcıları

Erdoğan ÖZEN	:	Genel Müdür
Emine BİNGÜL	:	Genel Müdür Yardımcısı
Murat BAŞER	:	Genel Müdür Yardımcısı

Şirket üst düzey yöneticileri, genel müdür ve yardımcıları aynı zamanda İnci derece imza yetkisine sahiptirler

I. GENEL BİLGİLER (devamı)

Factoring Şirketi İle İlgili Bilgiler (devamı)

Personel Sayısı: 41 kişi (2007: 47 kişi)

Yasal Denetçiler:

Kanuni denetçi: Nizamettin DEMİR

Şubeler İle İlgili Bilgiler:

Adres	Şehit Fethi Bey Cad.M.Münir Bırsel Plaza No:36 K:7 D:21 Konak İZMİR
Telefon Numarası	2324838660
Faks Numarası	2324832290
Yönetici	Funda DEDE
Açılış Tarihi	24.07.1997

Adres	2.Ticari Yol No:10 DENİZLİ
Telefon Numarası	2582653634
Faks Numarası	2582654906
Yönetici	Özlem BEKTAŞ
Açılış Tarihi	24.07.1997

Temsilcilikler ile İlgili Bilgiler

Adres	Etiler Mh. Adnan Menderes Bulvarı Samikaya İş Merkezi No:47 Kat:3 D:8 ANTALYA
Telefon Numarası	0242 311 55 02
Faks Numarası	0242 312 52 50
Yönetici	Atakan İbrahim ADIGÜZEL
Açılış Tarihi	2009

İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Diğer Finansal Yatırımlar:

<u>İştirak ve Bağlı Ortaklıklar</u>	<u>Faaliyet Alanı</u>	<u>İştirak Payı (%)</u>
Başer Petrokimya	Petrokimya	%16,98

II. BAĞIMSIZ DENETİM GÖRÜŞÜ

Şirket'in 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla düzenlenen finansal tablolarına ilişkin sunulan bağımsız denetim görüşü aşağıda VIII. Bölüm'de sunulmaktadır.

Şirket'in finansal tabloları ile ilgili gerçekleştirilen denetim çalışmaları BDDK tarafından yayımlanan Bankalarda Bağımsız Denetim Gerçekleştirecek Kuruluşların Yetkilendirilmesi ve Faaliyetleri Hakkında Yönetmeliğe uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, denetimin finansal tablolarda önemli bir yanlışlığın olup olmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanmasını ve yapılmasını gerektirmektedir. Denetim, finansal tablolardaki tutarlara ve açıklamalara baz olan kanıtların, örnekleme yöntemiyle incelenmesini içerir.

Bu kapsamda, aşağıda "İdari Yükümlülükler" bölümünde verilen açıklamalar yapılan örneklemeler çerçevesinde değerlendirilmeli, Şirket'in bütün işlem ve bakiyeleriyle ilgili açıklamalar ve değerlendirmeler olarak nitelendirilmemelidir.

III. MUHASEBE KAYITLARI

1. Yıllık Hesap ve Kayıtların Muhasebe İlkelerine Uygunluğu

Şirket'in Ek 1'de sunulmuş finansal tabloları 17 Mayıs 2007 tarih ve 26525 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi ile Kamuya Açıklanacak Finansal Tabloların Biçim ve İçeriği Hakkında Tebliğ kapsamında Türkiye Muhasebe Standartlarına ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanmıştır. Şirket kayıtları üzerinde, söz konusu finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standartları'na ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na uyumlu hale getirilmesi amacıyla bazı sınıflama ve düzeltmeler yapılmıştır.

2008 yılı faaliyetlerinin muhasebeleştirilmesinde, 10 Ekim 2006 tarihli ve 26315 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmeliğe dayanılarak hazırlanan ve 20 Temmuz 2007 tarihli ve 26588 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları için Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ hükümleri uygulanmıştır.

Şirket 2007 yılı finansal tablolarını, Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") ve "Uluslararası Muhasebe Standartları Komitesi ("IASB") tarafından çıkarılmış olan muhasebe standartlarına uygun olarak hazırlamıştır. İlişikteki 2007 yılı finansal tabloları BDDK tarafından yayımlanan Kamuya Açıklanacak Finansal Tabloların Biçim ve İçeriği Hakkında Tebliğ'e uygun olarak yeniden sınıflandırılmıştır.

2. Finansal Tablolara İlişkin Açıklamalar

Şirket'in 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla düzenlenen finansal tabloları ile finansal tablolara ilişkin notlar aşağıda VIII. Bölüm'de sunulmaktadır.

IV. İDARİ YÜKÜMLÜLÜKLER

- a) Şirketçe Tesis Edilen İşlemlerin Ödünç Para Verme İşlemleri Hakkında Kanun Hükmünde Kararname ile Finansal Kiralama Kanunu ile Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmeliğe ve İlgili Diğer Mevzuata Uygunluğu

Yapılan örneklemeler neticesinde, Şirket'in işlemlerinin Ödünç Para Verme İşlemleri Hakkında Kanun Hükmünde Kararname ve Finansal Kiralama Kanunu ile Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmeliğe uygun olmadığıyla ilgili önemli bir istisnai husus bulunmamıştır.

- b) Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu Tarafından Periyodik Olarak İstenen Finansal Tabloların Şirket Kayıtlarına Uygunluğu

Şirket'in 1 Ocak-31 Aralık 2008 hesap dönemine ait üçer aylık dönemler itibarıyla hazırlayarak göndermiş olduğu finansal tablolardaki bilgilerin ilgili dönemlere ait mizanda yer alan bilgilerle sınırlı olmak üzere mutabakatı yapılmış ve bu mutabakat esnasında aritmetik doğruluk açısından yasal kayıtlara uygun olmayan önemli herhangi bir hususa rastlanmamıştır.

- c) Cari Dönemde Kamu Otoritelerine Yapılan Bildirimlerle İlgili Bilgiler ve Alınan İzinler

Şirket yönetiminden edindiğimiz bilgilere göre Şirket, 2008 yılı boyunca gerçekleştirdiği faaliyetleri ve işlemleri dolayısıyla gereken bilgi ve belgeleri ilgili kamu otoritelerine göndermiş veya gerekli izinleri almıştır. Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2008 hesap döneminde BDDK'ya göndermiş olduğu bildirimler incelenmiş ve bu bildirimlerle Şirket'in faaliyetleri arasında herhangi bir uyumsuzluğa rastlanmamıştır.

- d) Şirket Bünyesinde ve Varsa Şubelerindeki İç Kontrol Sistemleri

Şirket bünyesinde, faktoring işlemlerinin Yönetmelik' e ve Şirket'in iç prosedürlerine ve risk limitlerine uygun olup olmadığının kontrolünü sağlamak amacıyla kurulmuş bir İç Kontrol birimi mevcuttur. Bu birim faaliyetler hakkında periyodik olarak yapılan denetimlerin sonuçlarını içeren raporlar hazırlamaktadır.

Genel olarak denetim çalışması sırasında iç denetim sistemine ilişkin olarak, denetim yöntemlerinin şekil, zamanlama ve kapsamını belirleyebilmek amacıyla yapılan çalışmalar, Şirket'in iç kontrol yapısının unsurlarının anlaşılmasını içermekle birlikte, iç kontrol sistemi üzerinde bir güvence vermek veya iç kontrol yapısındaki önemli eksiklikleri belirlemeye yönelik değildir. Ancak, finansal tabloların bütünü üzerinde, yapılan denetim çalışması sırasında, iç kontrol yapısına ilişkin olarak gözlemlenen önemli herhangi bir hususa rastlanmamıştır.

- e) Cari Döneme İlişkin Davalarla İlgili Bilgiler

Şirket aleyhine ve lehine açılan davaların özetini içeren bir teyit yazısı Şirket'in avukatları tarafından hazırlanmış ve tarafımıza iletilmiştir. Bu belge tarafımızca incelenmiş ve 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarda ilave karşılık ayrılmasını gerektirecek bir durum olup olmadığı konusunda inceleme yapılmıştır. Ayrıca Şirket yöneticileri aleyhinde açılmış herhangi bir dava olmadığına dair Şirket yönetiminden bir beyan yazısı alınmıştır.

IV. İDARİ YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

- f) Finansal Kiralama ve Faktoring İşlemlerinin Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkındaki Yönetmeliğin 23'üncü Maddesinde Belirtilen İşlem Sınırlarına Uygunluğu

31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolara göre faktoring işlemlerinin Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmeliğin 23. maddesinde belirtilen oransal sınırlara uygun olmadığına dair bir tespit bulunmamıştır.

V. DÖNEM SONRASI GELİŞMELER

Şirket'in toplam nominal sermayesi 31 Aralık 2008 ve 2007 tarihleri itibarıyla 16.000 Bin YTL olup, ödenmiş sermaye toplamı 10.000 Bin YTL'dir. 31 Mart 2009 tarihi itibarıyla 6.000 Bin YTL taahhüt borcu ortaklar tarafından ödenmiştir.

VI. YÖNTEM

Denetimimiz, fiziki inceleme, gözlem, doğrulama, bilgi toplama, kayıt sisteminin yeniden inceleme, yeniden hesaplama, belge incelemesi, analitik inceleme, örnekleme, sağlama, teyit alma tekniklerinden şirkete uygun olanları kullanarak önemlilik esasına göre gerçekleştirilmiştir. Denetim programımız dahilinde, risk değerlendirme teknikleri ve iç kontrol testlerimiz ayrıca bağımsız denetim çalışmalarımıza ilave edilmiştir.

Ana hatlarıyla yapılan çalışmalarımız sırasında uygulanan denetim ve inceleme ilke ve teknikleri aşağıda finansal tablo kalemleri itibarıyla verilmiştir.

Nakit Değerler ve Bankalar

Önemli banka bakiyeleri için mutabakat mektupları hazırlanıp ilgili bankalara gönderilmiştir. Alternatif denetim tekniği olarak banka bakiyeleri ekstrelerinden kontrol edilmiştir. Vadeli banka mevduat hesaplarının gelir reeskontları test edilmiştir. Ayrıca, dövizli bakiyelerin değerlendirilmesi kontrol edilmiştir.

Factoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar :

Alacaklar için örnekleme usulüyle mutabakat mektupları gönderilmiş ve alacakların bilanço tarihi itibarıyla kredi değerliliği analiz edilmiştir. Ayrıca, takipteki alacakların ilgili mevzuata uygunluğu test edilmiştir.

Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar:

Yıl içerisinde yapılan ilaveler ve çıkışlar örnekleme yöntemiyle test edilmiştir. Döneme ait amortisman hesaplamaları kontrol edilmiştir.

Diğer Aktif ve Pasifler:

Bilanço tarihi itibarıyla hesapların içerikleri incelenerek Şirket'in faaliyetlerine uygunluğu kontrol edilmiş ve örnekleme yöntemiyle test edilmiştir.

Alınan Krediler:

Yurtiçi ve yurtdışı bankalardan alınan kredilere örnekleme yoluyla mutabakat mektupları gönderilmiştir. Alınan kredilerin vade sınıflamaları, faiz reeskontları ve yabancı para değerlemeleri kontrol edilmiştir.

VII. YÖNTEM (devamı)

Vergi

Şirket'in cari döneme ait vergi hesaplamaları örnekleme yöntemiyle incelenmiştir.

Özkaynaklar:

Özkaynaklar açılış bakiyelerinin geçen seneki kapanış bakiyeleri ile mutabakatı yapılmıştır. Özkaynaklar hareket tablosundaki giriş ve çıkış hareketleri, kar dağıtım tabloları ve diğer ilgili dokümanlardan kontrol edilmiştir.

Gelir Tablosu Hesapları

Önceki yıllarla karşılaştırması yapılarak analitik yöntemler kullanılarak esas faaliyet gelirleri, giderleri, kambiyo kar zararı hesapları test edilmiştir.

Özel karşılıklar hesabı ile diğer gelir ve giderler örnekleme yöntemi ile detaylı olarak test edilmiştir.

VIII. ÖNERİLER

Sektörün genelinde uygulama birliği sağlanması açısından iç kontrol ve risk yönetimi prosedürleri için mevzuat oluşturulmasının faydalı olacağı kanaatindeyiz.

VIII. BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU, FİNANSAL TABLOLAR VE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2008 TARİHİ
İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLAR

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Optima Faktoring Hizmetleri A.Ş.
Yönetim Kurulu'na:

1. Optima Faktoring Hizmetleri A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla hazırlanan bilançosu, aynı tarihte sona eren döneme ait gelir tablosu, nakit akış tablosu, özkaynak değişim tablosu ve önemli muhasebe politikaları ile diğer açıklayıcı notların bir özeti denetlenmiş bulunmaktadır.

Şirket Yönetim Kurulunun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama:

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

Yetkili Denetim Kuruluşunun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama:

3. Bağımsız denetimi yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, denetlenen finansal tablolar üzerinde görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Bankalarda Bağımsız Denetim Gerçekleştirecek Kuruluşların Yetkilendirilmesi ve Faaliyetleri Hakkında Yönetmelik ve uluslararası denetim standartlarına uyumlu 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 inisiyatifine bırakılmış, ancak, duruma uygun denetim teknikleri, finansal tabloların hazırlanması ve sunumu sürecindeki iç kontrollerin etkinliği dikkate alınarak ve uygulanan muhasebe politikalarının uygunluğu değerlendirilerek belirlenmiştir. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, Şirket yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Aşağıda belirtilen bağımsız denetim görüşünün oluşturulması için yeterli ve uygun denetim kanıtı sağlanmıştır.

Bağımsız Denetçi Görüşü:

4. Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, bütün önemli taraflarıyla, Optima Faktoring Hizmetleri A.Ş.'nin 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla mali durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonuçları ile nakit akımını Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin olarak yayımlanan yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yapılan açıklamalara uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

İstanbul, 14 Nisan 2009

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU**

Sibel Türker
Sorumlu Ortak Başdenetçi, SMMM

İÇİNDEKİLER

Sayfa

Bilanço.....	1	-	2
Nazım Hesaplar.....			3
Gelir Tablosu.....			4
Özsermaye Değişim Tablosu.....			5
Nakit Akım Tablosu.....			6
Özkaynaklarda Muhasebeleştirilen Gelir Gider Kalemleri.....			7
Kar Dağıtım Tablosu.....			8
Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Dipnotlar.....	9	-	50
Not 1 Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu.....			9
Not 2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar.....	9	-	14
Not 3 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları.....	15	-	23
Not 4.a Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar.....			24
Not 4.b İştirakler (Net).....			24
Not 5 Bankalar.....			24
Not 6 Faktoring Alacakları.....	25	-	26
Not 7 İlişkili Taraf Açıklamaları.....	26	-	27
Not 8 Maddi Duran Varlıklar.....	28	-	29
Not 9 Maddi Olmayan Duran Varlıklar.....			29
Not 10 Ertelenen Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri.....			30
Not 11 Diğer Aktifler.....			31
Not 12 Alınan Krediler.....			31
Not 13 Muhtelif Borçlar ve Diğer Yabancı Kaynaklar.....			32
Not 14 Faktoring Borçları.....			32
Not 15 Kiralama İşlemlerinden Borçlar.....			32
Not 16 Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükler.....			32
Not 17 Ödenecek Vergi ve Yükümlülükler.....			32
Not 18 Diğer Karşılıklar.....			33
Not 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar.....	33	-	34
Not 20 Ödenmiş Sermaye ve Sermaye Yedekleri.....			34
Not 21 Kar Yedekleri.....			35
Not 22 Geçmiş Yıllar Kar veya Zararları.....			35
Not 23 Yabancı Para Pozisyonu.....			36
Not 24 Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler.....			37
Not 25 Bölümlere Göre Raporlama.....			37
Not 26 Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar.....			37
Not 27 Esas Faaliyet Gelirleri.....			38
Not 28 Esas Faaliyet Giderleri.....			38
Not 29 Diğer Faaliyet Gelirleri.....			38
Not 30 Finansman Giderleri.....			38
Not 31 Takipteki Alacaklara İlişkin Karşılıklar.....			39
Not 32 Diğer Faaliyet Giderleri.....			39
Not 33 Vergiler.....	39	-	41
Not 34 Hisse Başına Kazanç.....			41
Not 35 Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık,Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gerekli Olan Diğer Hususlar.....			41
Not 36 Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler.....	41	-	51

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2008 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO

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

		BİN YENİ TÜRK LİRASI						
I. BİLANÇO – AKTİF KALEMLER		Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2008			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2007		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	NAKİT DEĞERLER		1	-	1	2	-	2
II.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)	4.a	56	-	56	-	-	-
2.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
2.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan O.Sınıflandırılan FV		-	-	-	-	-	-
2.3	Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar		56	-	56	-	-	-
III.	BANKALAR	5	4.628	2.505	7.133	1.602	11	1.613
IV.	TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR		-	-	-	-	-	-
V.	SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
VI.	FAKTORİNG ALACAKLARI	6	28.213	-	28.213	56.408	-	56.408
6.1	İskontolu Faktoring Alacakları		28.213	-	28.213	56.408	-	56.408
6.1.1	Yurt İçi		29.794	-	29.794	58.960	-	58.960
6.1.2	Yurt Dışı		-	-	-	-	-	-
6.1.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		1.581	-	1.581	2.552	-	2.552
6.2	Diğer Faktoring Alacakları		-	-	-	-	-	-
6.2.1	Yurt İçi		-	-	-	-	-	-
6.2.2	Yurt Dışı		-	-	-	-	-	-
VII.	FİNANSMAN KREDİLERİ		-	-	-	-	-	-
7.1	Tüketici Kredileri		-	-	-	-	-	-
7.2	Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
7.3	Taksitli Ticari Krediler		-	-	-	-	-	-
VIII.	KİRALAMA İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
8.1	Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
8.1.1	Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
8.1.2	Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
8.1.3	Diğer		-	-	-	-	-	-
8.1.4	Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
8.2	Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar		-	-	-	-	-	-
8.3	Kiralama İşlemleri İçin Verilen Avanslar		-	-	-	-	-	-
IX.	TAKİPTEKİ ALACAKLAR	6	130	-	130	581	-	581
9.1	Takipteki Faktoring Alacakları		7.235	-	7.235	5.414	-	5.414
9.2	Takipteki Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
9.3	Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
9.4	Özel Karşılıklar (-)		7.105	-	7.105	4.833	-	4.833
X.	RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR		-	-	-	-	-	-
10.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
10.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
10.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
XI.	VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
XII.	BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
XIII.	İŞTİRAKLER (Net)	4.b	-	-	-	-	-	-
XIV.	İŞ ORTAKLIKLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
XV.	MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	8	1.844	-	1.844	1.914	-	1.914
XVI.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)		27	-	27	27	-	27
16.1	Şerefiye		-	-	-	-	-	-
16.2	Diğer	9	27	-	27	27	-	27
XVII.	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	10	161	-	161	71	-	71
XVIII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
18.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
18.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIX.	DİĞER AKTİFLER	11	539	-	539	443	-	443
AKTİF TOPLAMI			35.599	2.505	38.104	61.048	11	61.059

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2008 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO

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

I. BİLANÇO – PASİF KALEMLER		Dipnot	BİN YENİ TÜRK LİRASI					
			Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2008			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2007		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	16	81	-	81	-	-	-
II.	ALINAN KREDİLER	12	10.740	5.388	16.128	31.921	828	32.749
III.	FAKTORİNG BORÇLARI	14	9.327	-	9.327	15.663	-	15.663
IV.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEKİ BORÇLAR	15	676	-	676	1.243	-	1.243
4.1	Finansal Kiralama Borçları		744	-	744	1.490	-	1.490
4.2	Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-	-	-	-
4.3	Diğer		-	-	-	-	-	-
4.4	Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		68	-	68	247	-	247
V.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)		-	-	-	-	-	-
5.1	Bonolar		-	-	-	-	-	-
5.2	Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.3	Tahviller		-	-	-	-	-	-
VI.	MUHTELİF BORÇLAR	13	54	-	54	28	-	28
VII.	DİĞER YABANCI KAYNAKLAR		-	-	-	-	-	-
VIII.	RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
8.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
IX.	ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER	17	198	-	198	246	-	246
X.	BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI		114	-	114	126	-	126
10.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
10.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	19	114	-	114	79	-	79
10.3	Diğer Karşılıklar	18	-	-	-	47	-	47
XI.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	11	-	-	-	-	-	-
XII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
12.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
12.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIII.	SERMAYE BENZERİ KREDİLER		-	-	-	-	-	-
XIV.	ÖZKAYNAKLAR		11.526	-	11.526	11.004	-	11.004
14.1	Ödenmiş Sermaye	20	10.000	-	10.000	10.000	-	10.000
14.2	Sermaye Yedekleri	20	-	-	-	-	-	-
14.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
14.2.2	Hisse Senedi İptal Karları		-	-	-	-	-	-
14.2.3	Menkul Değerler Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-
14.2.4	Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-
14.2.5	İştirakler, Bağlı Ort. Ve Birlikte Kontrol Edilen Ort. Bedelsiz Hisse Senetleri		-	-	-	-	-	-
14.2.6	Riskten Korunma Değerleme Farkları (Etkin kısım)		-	-	-	-	-	-
14.2.7	Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıkların Birikmiş Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-
14.2.8	Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.3	Kar Yedekleri	21	1.179	-	1.179	4.679	-	4.679
14.3.1	Yasal Yedekler		707	-	707	435	-	435
14.3.2	Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.3.3	Olağanüstü Yedekler		472	-	472	4.244	-	4.244
14.3.4	Diğer Kar Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.4	Kar veya Zarar		347	-	347	(3.675)	-	(3.675)
14.4.1	Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı	22	(3.675)	-	(3.675)	(9.001)	-	(9.001)
14.4.2	Dönem Net Kar veya Zararı		4.022	-	4.022	5.326	-	5.326
	PASİF TOPLAMI		32.716	5.388	38.104	60.231	828	61.059

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.**31 ARALIK 2008 TARİHİ İTİBARIYLA NAZIM HESAPLAR***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası ("Bin YTL") olarak ifade edilmiştir.)*

NAZIM HESAP KALEMLERİ		BİN YENİ TÜRK LİRASI						
		Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2008			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2007		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
II.	RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
III.	ALINAN TEMİNATLAR	36	150	-	150	-	-	-
IV.	VERİLEN TEMİNATLAR		27.109	-	27.109	54.838	-	54.838
V.	TAAHHÜTLER		-	-	-	-	-	-
5.1	Cayılmaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2	Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2.1	Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.1	Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.2	Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.2	Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
VI.	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR		4.123	4.068	8.191	-	-	-
6.1	Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	-	-	-	-	-
6.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.2	Alım Satım Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.2.1	Vadeli Alım-Satım İşlemleri		4.123	4.068	8.191	-	-	-
6.2.2	Swap Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.3	Alım Satım Opsiyon İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.4	Futures Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.5	Diğer		-	-	-	-	-	-
VII.	EMANET KIYMETLER		-	-	-	-	-	-
NAZIM HESAPLAR TOPLAMI			33.181	4.068	37.249	60.521	-	60.521

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2008 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT GELİR TABLOSU

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

II. GELİR TABLOSU	Dipnot	BİN YENİ TÜRK LİRASI	
		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2008	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2007
I. ESAS FAALİYET GELİRLERİ	27	25.171	23.081
1.1 FAKTORİNG GELİRLERİ		25.171	23.081
1.1.1 Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		21.791	19.776
1.1.1.1 İskontolu		21.791	19.776
1.1.1.2 Diğer		-	-
1.1.2 Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		3.380	3.305
1.1.2.1 İskontolu		3.380	3.305
1.1.2.2 Diğer		-	-
1.2 FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER		-	-
1.2.1 Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-
1.2.2 Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
1.3 KİRALAMA GELİRLERİ		-	-
1.3.1 Finansal Kiralama Gelirleri		-	-
1.3.2 Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	-
1.3.3 Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
II. ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	28	6.084	5.739
2.1 Personel Giderleri		3.845	3.336
2.2 Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		122	9
2.3 Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
2.4 Genel İşletme Giderleri		2.117	2.394
2.5 Diğer		-	-
III. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	29	1.683	1.942
3.1 Bankalardan Alınan Faizler		304	166
3.2 Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler		-	-
3.3 Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-
3.3.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		-	-
3.3.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-
3.3.3 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-
3.3.4 Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
3.4 Temettu Gelirleri		-	-
3.5 Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		-	-
3.5.1 Türev Finansal İşlemlerden		-	-
3.5.2 Diğer		-	-
3.6 Kambiyo İşlemleri Kârı		456	179
3.7 Diğer		923	1.597
IV. FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	30	11.682	10.261
4.1 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		8.684	9.930
4.2 Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		2.804	315
4.3 Finansal Kiralama Giderleri		181	-
4.4 İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		-	-
4.5 Diğer Faiz Giderleri		-	-
4.6 Verilen Ücret ve Komisyonlar		13	16
V. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	31	3.015	2.330
VI. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	32	996	164
6.1 Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-
6.1.1 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV Değer Düşme Gideri		-	-
6.1.2 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-
6.1.3 Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
6.2 Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
6.2.1 Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri		-	-
6.2.2 Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
6.2.3 Şerefiye Değer Düşüş Gideri		-	-
6.2.4 Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
6.2.5 İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkları Değer Düşüş Giderleri		-	-
6.3 Türev Finansal İşlemlerden Zarar		25	142
6.4 Kambiyo İşlemleri Zararı		964	21
6.5 Diğer		7	1
VII. NET FAALİYET K/Z		5.077	6.529
VIII. BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-	-
IX. NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI		-	-
X. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z		5.077	6.529
XI. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	33	1.055	1.203
11.1 Cari Vergi Karşılığı		1.145	1.241
11.2 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
11.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		90	38
XII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z		4.022	5.326
XIII. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	-
13.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-
13.2 Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Karları		-	-
13.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-
XIV. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-	-
14.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-
14.2 Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Zararları		-	-
14.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-
XV. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z		-	-
XVI. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		-	-
16.1 Cari Vergi Karşılığı		-	-
16.2 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
16.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
XVII. DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z		-	-
XVIII. NET DÖNEM KAR/ZARARI		4.022	5.326
Hisse Başına Kar / Zarar	34	-	-

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2008 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

BİN YENİ TÜRK LIRASI																
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	Ödenmiş Sermaye	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltilme Farkları	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Karları	Yasal Yedek Akçeler	Statü Yedekleri	Olağanüstü Yedek Akçe	Diğer Yedekler	Dönem Net Karı / (Zararı)	Geçmiş Dönem Karı / (Zararı)	Menkul Değer Değerleme Farkı	Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Y.D.F.	Ortaklıklardan Bedelsiz Hisse Senetleri	Riskten Korunma Fonları	Satış Amaçlı / Durdurulan Faaliyetlerden B.D.F.	Toplam Özkaynak
Önceki Dönem (01.01 – 31.12.2007)																
I. Dönem Başı Bakiyesi (31.12.2006)	6.500	-	-	-	143	-	2.201	-	-	(5.166)	-	-	-	-	-	3.678
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Hataların Düzeltmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakiye (I-II)	6.500	-	-	-	143	-	2.201	-	-	(5.166)	-	-	-	-	-	3.678
Dönem İçindeki Değişimler																
IV. Birleşmeden Kaynaklanan Artış/Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V. Riskten Korunma İşlemlerinden Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.1 Nakit Akış Riskinden Korunma	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.2 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. Menkul Değerler Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. Maddi Duran Varlıklar Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. İştirakler, Bağlı Ort. Ve İş Ortaklıklarından Bedelsiz Hisse Senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Kur Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Değişiklik	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Varlıkların Yeniden Sınıflandırılmasından Kaynaklanan Değişiklik	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XII. Sermaye Artırımı	3.500	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIII. Hisse Senedi İhraç	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIV. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XV. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XVI. Sermaye Benzeri Krediler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XVII. Azınlık Payı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XVIII. Dönem Net Karı veya Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	5.326	-	-	-	-	-	-	5.326
XIX. Kar Dağıtım	-	-	-	-	292	-	2.043	-	-	(3.835)	-	-	-	-	-	(1.500)
19.1 Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.500)	-	-	-	-	-	(1.500)
19.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	292	-	2.043	-	-	(2.335)	-	-	-	-	-	-
19.3 Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (31.12.2007)	10.000	-	-	-	435	-	4.244	-	5.326	(9.001)	-	-	-	-	-	11.004
Cari Dönem (01.01. – 31.12.2008)																
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (31.12.2007)	10.000	-	-	-	435	-	4.224	-	-	(3.675)	-	-	-	-	-	11.004
Dönem İçindeki Değişimler																
II. Birleşmeden Kaynaklanan Artış/Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Riskten Korunma İşlemlerinden Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.1 Nakit Akış Riskinden Korunma	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV. Menkul Değerler Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V. Maddi Duran Varlıklar Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. İştirakler, Bağlı Ort. Ve İş Ortaklıklarından Bedelsiz Hisse Senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. Kur Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Değişiklik	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Varlıkların Yeniden Sınıflandırılmasından Kaynaklanan Değişiklik	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Hisse Senedi İhraç	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIV. Sermaye Benzeri Krediler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XV. Azınlık Payı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XVI. Dönem Net Karı veya Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	4.022	-	-	-	-	-	-	4.022
XVII. Kar Dağıtım	-	-	-	-	272	-	(3.772)	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.500)
17.1 Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	(3.500)	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.500)
17.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	272	-	(272)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17.3 Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (31.12.2008)	10.000	-	-	-	707	-	472	-	4.022	(3.675)	-	-	-	-	-	11.526

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.**31 ARALIK 2008 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

	Dipnot	BİN YENİ TÜRK LİRASI	
		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
		1 Ocak - 31 Aralık 2008	1 Ocak - 31 Aralık 2007
A. ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
1.1 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		6.814	8.164
1.1.1 Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		20.820	20.310
1.1.2 Kiralama Giderleri		-	-
1.1.3 Alınan Temettüleri		-	-
1.1.4 Alınan Ücret ve Komisyonlar		3.380	3.305
1.1.5 Elde Edilen Diğer Kazançlar		596	289
1.1.6 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar		480	1.033
1.1.7 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(3.948)	(3.336)
1.1.8 Ödenen Vergiler		(1.275)	(1.636)
1.1.9 Diğer		(13.239)	(11.801)
1.2 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		20.126	(7.256)
1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		26.602	(22.820)
1.2.2 Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış		(104)	127
1.2.3 Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		(6.336)	15.454
1.2.3 Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.4 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.5 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.6 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		(36)	(17)
I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		26.940	908
B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
2.1 İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.2 Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.3 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	9	(170)	(371)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		56	-
2.5 Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2.6 Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2.7 Satın Alınan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-	-
2.8 Satılan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-	-
2.9 Diğer		(11)	(25)
II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(125)	(396)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		398.741	792.720
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		(415.941)	(794.751)
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	3.500
3.4 Temettü Ödemeleri		(3.500)	(1.500)
3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		(745)	(139)
3.6 Diğer		-	-
III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		(21.445)	(170)
IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi			
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış		5.369	342
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	5	1.614	1.272
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	5	6.983	1.614

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2008 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİNE İLİŞKİN TABLO
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası ("Bin YTL") olarak ifade edilmiştir.)

ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİ		BİN YENİ TÜRK LİRASI	
		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2008	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2007
I.	MENKUL DEĞER ARTIŞ FONUNA SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLARDAN EKLENEN		
1.1	Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değerindeki Net Değişme	-	-
1.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değerindeki Net Değişme (Kar-Zarara Transfer)	-	-
II.	MADDİ DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME ARTIŞLARI	-	-
III.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME ARTIŞLARI	-	-
IV.	YABANCI PARA İŞLEMLER İÇİN KUR ÇEVİRİM FARKLARI	-	-
V.	NAKİT AKIŞ RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KAR/ZARAR	-	-
5.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Karı/Zararı (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısımı)	-	-
5.2	Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısım	-	-
VI.	YURTDIŞINDAKİ NET YATIRIM RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KAR/ZARAR	-	-
6.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Karı/Zararı (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısımı)	-	-
6.2	Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısım	-	-
VII.	MUHASEBE POLİTİKASINDA YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER İLE HATALARIN DÜZELTİLMESİNİN ETKİSİ	-	-
VIII.	TMS UYARINCA ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN DİĞER GELİR GİDER UNSURLARI	-	-
IX.	DEĞERLEME FARKLARINA AİT ERTELENMİŞ VERGİ	-	-
X.	DOĞRUDAN ÖZKAYNAK ALTINDA MUHASEBELEŞTİRİLEN NET GELİR/GİDER (I+II+...+IX)	-	-
XI.	DÖNEM KARI/ZARARI	-	-
XII.	DÖNEME İLİŞKİN MUHASEBELEŞTİRİLEN TOPLAM KAR/ZARAR	-	-

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2008 TARİHİ İTİBARIYLA KAR DAĞITIM TABLOSU

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

OPTİMA FAKTORİNG A.Ş. KAR DAĞITIM TABLOSU (*)		
	BİN YENİ TÜRK LİRASI	
	Cari Dönem (31 Aralık 2008)	Önceki Dönem (31 Aralık 2007)
I. DÖNEM KARININ DAĞITIMI		
1.1 DÖNEM KARI	5.102	48
1.2 ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	-	-
1.2.1 Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	(1.145)	(1.241)
1.2.2 Gelir Vergisi Kesintisi	-	-
1.2.3 Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler	-	-
A. NET DÖNEM KARI (1.1 - 1.2)	3.958	(1.193)
1.3 GEÇMİŞ DÖNEM ZARARI (-)	(1.193)	-
1.4 BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	(138)	-
1.5 KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)	-	-
B DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KARI [(A-1.3+1.4+1.5)]	2.627	-
1.6 ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)	(572)	-
1.6.1 Hisse Senedi Sahiplerine	(572)	-
1.6.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.6.4 Kara İştirakli Tahvillere	-	-
1.6.5 Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.7 PERSONELE TEMETTÜ (-)	-	-
1.8 YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)	-	-
1.9 ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)	(1.847)	-
1.9.1 Hisse Senedi Sahiplerine	(1.847)	-
1.9.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.9.4 Kara İştirakli Tahvillere	-	-
1.9.5 Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.10 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	(208)	-
1.11 STATÜ YEDEKLERİ (-)	-	-
1.12 OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER	-	-
1.13 DİĞER YEDEKLER	-	-
1.14 ÖZEL FONLAR	-	-
II. YEDEKLERDEN DAĞITIM	-	-
2.1 DAĞITILAN YEDEKLER	-	-
2.2 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)	-	(272)
2.3 ORTAKLARA PAY (-)	(26)	(3.500)
2.3.1 Hisse Senedi Sahiplerine	(26)	(3.500)
2.3.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
2.3.4 Kara İştirakli Tahvillere	-	-
2.3.5 Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
2.4 PERSONELE PAY (-)	-	-
2.5 YÖNETİM KURULUNA PAY (-)	-	-
III. HİSSE BAŞINA KAR	-	-
3.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (YTL)	-	-
3.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
3.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (YTL)	-	-
3.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ	-	-
4.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (YTL)	-	-
4.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
4.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (YTL)	-	-
4.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-

(*) Şirket genel kurulunda kar dağıtımını Vergi Usul Kanunu'na göre hesaplanan rakamlar üzerinden yapmıştır.

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2008 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası ("Bin YTL") olarak ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Optima Faktoring Hizmetleri A.Ş. ("Şirket"), Temmuz 1996 yılında kurulmuş olup, endüstriyel ve ticari kuruluşlara yurt içi faktoring hizmetleri sağlamaktadır. Şirket'in merkezi Meclisi Mebusan Cad. Atlantik Han. No:139/A Kat :2 Fındıklı/Beyoğlu- İstanbul Türkiye adresindedir.

Şirket'in ana hissedarı AB Holding Anonim Şirketi'dir.

31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla Şirket'in çalışan sayısı 41'dir (2007: 47).

Ödenecek Temettü

25 Şubat 2009 tarihi itibarı ile alınan Olağanüstü Genel Kurul toplantı kararı gereğince Şirketin fevkaledede ihtiyatlara alınmış bulunan geçmiş yıl safi karlarından hissedarlara kar payı dağıtılması görüşülerek, fevkaledede ihtiyara alınmış olan 2006-2008 yılı safi şirket karından TTK uyarınca kanuni yedek akçeler ayrıldıktan sonra kalan 2.455 Bin YTL net karın 31 Mart 2009 tarihine kadar hissedarlara dağıtılmasına karar verilmiştir.

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 14 Nisan 2009 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Uygulanan Muhasebe Standartları

Şirket, 2008 yılı faaliyetlerini 17 Mayıs 2007 tarih ve 26525 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi ile Kamuya Açıklanacak Finansal Tabloların Biçim ve İçeriği Hakkında Tebliğ kapsamında Türkiye Muhasebe Standartlarına Uygun olarak muhasebeleştirilmiştir.

2008 yılı faaliyetlerinin muhasebeleştirilmesinde, 10 Ekim 2006 tarihli ve 26315 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmeliğe dayanılarak hazırlanan ve 20 Temmuz 2007 tarihli ve 26588 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları için Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ hükümleri uygulanmıştır.

Şirket, 2007 yılı finansal tablolarını, Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("IASB") ve "Uluslararası Muhasebe Standartları Komitesi ("IASC") tarafından çıkarılmış olan muhasebe standartlarına uygun olarak hazırlamıştır. İlişikteki 2007 yılı finansal tabloları BDDK tarafından yayımlanan Kamuya Açıklanacak Finansal Tabloların Biçim ve İçeriği Hakkında Tebliğ'e uygun olarak yeniden sınıflandırılmıştır.

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2008 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (“Bin YTL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Şirket’in finansal tabloları 31 Aralık 2004 tarihine kadar “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamaya İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı” (“TMS 29”) uyarınca enflasyon düzeltilmesine 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.

Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Şirket cari dönemde Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) ve UMSK’nın Uluslararası Finansal Raporlama Yorumları Komitesi (UFRYK) tarafından yayımlanan ve 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

Aşağıda yer alan standartlar ile önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar 1 Ocak 2008 tarihinde veya söz konusu tarihten sonra başlayan mali dönemler için zorunlu olduğu halde Şirket’in faaliyetleri ile ilgili değildir:

- UFRSYK 11, “UFRS 2 – Grup ve İşletmenin Geri Satın Alınan Kendi Hisselerine İlişkin İşlemler”
- UFRSYK 12, “Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları”,
- UFRSYK 14, “UMS 19- Tanımlanmış Fayda Varlığı Üzerindeki Sınırlama, Asgari Fonlama Gerekliklikleri ve Birbirleriyle Olan Karşılıklı Etkileşimleri”,

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2008 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası ("Bin YTL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

Aşağıdaki Standartlar ve Yorumlar bu finansal tabloların onaylanma tarihinde yayınlanmış ancak yürürlüğe girmemiştir:

• UFRS 8, "Faaliyet Bölümleri"	1 Ocak 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan hesap dönemleri için geçerlidir.
• UFRYK 13, "Müşteri Bağlılık Programları"	1 Temmuz 2008 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir.
• UFRYK 15, "Gayrimenkul İnşaatı İle İlgili Anlaşmalar"	1 Ocak 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan hesap dönemleri için geçerlidir.
• UFRYK 16, "Yurtdışındaki İşletme ile İlgili Net Yatırımın Finansal Riskten Korunması"	1 Kasım 2008 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan hesap dönemleri için geçerlidir.
• UFRYK 17, "Parasal Olmayan Varlıkların Hissedarlara Dağıtımı"	1 Temmuz 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan hesap dönemleri için geçerlidir.
• UFRYK 18, "Müşterilerden Varlık Transferi"	1 Temmuz 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan hesap dönemleri için geçerlidir.
• UFRS 2, "Hisse Bazlı Ödemeler" Hakediş Koşulları ve İptallerine İlişkin Değişiklik.	1 Ocak 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan hesap dönemleri için geçerlidir.
• UFRS 1, "Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Kez Uygulanması" UFRS'lerin İlk Kez Uygulanmasında Yatırım Maliyetlerine İlişkin Değişiklik	1 Ocak 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan hesap dönemleri için geçerlidir.

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2008 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası ("Bin YTL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

<ul style="list-style-type: none">• UFRS 3, "İşletme Birleşmeleri"• UMS 27, "Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar" UMS 28, "İştiraklerdeki Yatırımlar"• UMS 31 "İş Ortaklıklarındaki Paylar" Satın Alma Yönteminin Uygulanması Hakkında Kapsamlı Değişiklik	1 Temmuz 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan hesap dönemleri için geçerlidir.
<ul style="list-style-type: none">• UMS 23, "(Revize) Borçlanma Maliyetleri" Doğrudan Giderleştirmeyi Engelleyen Kapsamlı Değişiklikler.	1 Ocak 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan hesap dönemleri için geçerlidir.
<ul style="list-style-type: none">• UMS 27, "Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar" UFRS'lerin İlk Kez Uygulanmasında Yatırım Maliyetlerine İlişkin Değişiklik	1 Ocak 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan hesap dönemleri için geçerlidir.
<ul style="list-style-type: none">• UMS 1, "Finansal Tabloların Sunumu"• UMS 32, "Finansal Araçlar: Sunum" Geri Satın Alma Opsiyonlu Finansal Araçlar ve Nakde Çevrilmelerinde Doğacak Yükümlülüklerin Açıklanması Hakkında Değişiklik	1 Ocak 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan hesap dönemleri için geçerlidir.
<ul style="list-style-type: none">• UMS 1, "Finansal Tabloların Sunumu" Doğrudan Öz kaynağa Kaydedilen Net Gelir Tablosu Gerekliliğine İlişkin Kapsamlı Değişiklikler	1 Ocak 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan hesap dönemleri için geçerlidir.
<ul style="list-style-type: none">• UMS 39, "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" Riskten Korunmaya Konu Olabilecek Kalemlere İlgili Değişiklikler	1 Temmuz 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan hesap dönemleri için geçerlidir.

UFRS 1, "Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması" ve UMS 27 "Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar"a yapılan değişiklik

Değişiklik, UFRS'yi ilk defa uygulayan şirketlerin açılış bilançolarında bağlı ortaklıklardaki, müştereken kontrol edilen işletmelerdeki veya iştiraklerdeki yatırımların maliyetini UMS 27'ye uygun olarak veya tahmini maliyet değerleriyle belirlenmelerine olanak tanımaktadır. UMS 27'ye yapılan değişiklik bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler veya iştiraklerden elde edilen temettünün konsolide olmayan finansal tablolarda gelir tablosunda yansıtılmasını gerektirmektedir. Bu standartların Şirket'in finansal tabloları üzerinde etkisinin olmayacağı beklenmektedir.

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2008 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası ("Bin YTL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

UFRS 2 "Hisse Bazlı Ödemeler"

Değişen standartla, hakediş koşulu'nun tanımlanması ve performans ve hizmet koşulları haricindeki koşullar için 'haketmeme koşulu' kavramına açıklık getirilmektedir. Standart aynı zamanda, gerek İşletme gerekse karşı taraf (çalışan veya hizmet sağlayan) tarafından iptal edilen ödüllerin aynı şekilde muhasebeleştirileceğini ifade etmektedir. UFRS 2'nin Şirket'in finansal tablolara etkisinin olmayacağı beklenmektedir.

UFRS 8 "Faaliyet Bölümleri"

UFRS 8 "Faaliyet Bölümleri", UMS 14 'Bölümlere Göre Raporlama'nın yerine geçmektedir. Bu standart, bölümlere göre raporlamanın yönetimin bakış açısına göre hazırlanan ve iç raporlamada kullanılan bölümlenme kriterleri baz alınarak yapılmasını getirmektedir. Şirket, Türkiye'de ve sadece faktoring alanında faaliyet gösterdiği için finansal bilgilerini bölümlere göre raporlamamaktadır.

UMS 32 ve UMS 1 'Tasfiye Durumunda Satılabilir Finansal Araçlar ve Yükümlülükler'

UMS 32'ye getirilen değişiklik tasfiyeden kaynaklanan satılabilir finansal araçlar ile yükümlülüklerin, belirli kriterler yerine getirildiği takdirde, sermaye aracı olarak sınıflandırılmasını gerektirmektedir. UMS 1'e getirilen değişiklik ise, sermaye aracı olarak sınıflandırılan satılabilir finansal araçların tanımlanması ve açıklanmasını gerektirmektedir. Bu standartların Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

UMS 23, "(Revize) Borçlanma Maliyetleri"

Değişiklik, işletmelerce, bir özellikli varlığın elde edilmesi, inşaatı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen borçlanma maliyetlerinin, ilgili özellikli varlığın maliyetinin bir parçası olarak aktifleştirilmesini gerektirmektedir. Borçlanma maliyetlerinin oluştuğu anda giderleştirilmesi seçeneği bu değişiklik ile sona erecektir. Bu standartların Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

UFRS 3, "İşletme Birleşmeleri"

Değişiklikler, işletme birleşmelerindeki satın alımlar ile ilgili maliyetlerin oluştuğu anda gider yazılmasını ve satın alım sırasında muhasebeleştirilen koşullu bedelin gerçeğe uygun değerinde sonradan meydana gelen değişikliklerin şerhiyeden düzeltilmesi yerine gelir tablosunda dikkate alınmasını gerektirmektedir.

UFRYK 13, "Müşteri Sadakat Programları"

UFRYK 13'e göre, müşteri sadakat programları satış işlemlerinin farklı bir bileşeni şeklinde muhasebeleşmelidir. Tahsil edilen bedelin rayiç değerinin bir kısmı müşteriye sağlanan menfaatlara dağıtılarak, söz konusu menfaatler müşteri tarafından kullanıldıkça gelir kaydedilmelidir. UFRYK 13'ün, Şirket'in bu tarz bir uygulaması olmaması sebebiyle, Şirket'in finansal tablolarına etkisi olmayacağı öngörülmektedir.

UFRYK 15, "Gayrimenkul İnşaatı ile İlgili Anlaşmalar"

UFRYK 15, bir gayrimenkulün inşaatı için yapılan anlaşmanın, UMS 11 "İnşaat Sözleşmeleri" standardı veya UMS 18 "Hâsılat" standardı kapsamına girip girmediğinin ve buna bağlı olarak da böyle bir gayrimenkul inşasından elde edilen gelirin ne zaman muhasebeleştirileceğinin belirlenmesi konusunda yol gösterir.

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2008 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası ("Bin YTL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

UFERYK 16, "Yurtdışındaki İşletmede Bulunan Net Yatırım ile İlgili Riskten Korunma"

UFERYK 16, üç ana konuya açıklık getirmektedir: Finansal tablolarda kullanılan sunum para birimi bir işletmenin finansal korunma muhasebesi uygulayabilmesine gerekçe oluşturmaz. Dolayısıyla, bir ana kuruluş yalnızca kendi finansal tablolarında kullanılan para birimi ile yabancı operasyonlarında kullanılan para birimi farkından doğan kur farklarını finansal riskten korunma riski olarak adlandırabilir. Finansal riskten korunma aracı grup içindeki işletme ya da işletmelerde elde tutulabilir. Bu yorumun Şirket'in finansal tablolarına bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFERYK 17 "Parasal olmayan varlıkların hissedarlara dağıtımı"

UFERYK 17, hissedarların teslim alacağı parasal veya parasal olmayan varlıkları seçme hakkına sahip olmaları durumu da dahil olmak üzere, karşılıklı olan tüm parasal olmayan varlıkların dağıtımı için uygulanacaktır. Bu yorumun Şirket'in finansal tablolarına bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFERYK 18 "Müşterilerden Varlık Transferi"

Yorum, müşterilerden alınan maddi duran varlıkların, inşaat yapımı için alınan nakdin veya bu türde müşterilerden alınan varlıkların muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir. Bu yorumun Şirket'in finansal tablolarına bir etkisi olması beklenmemektedir.

UMS 1, "Finansal Tabloların Sunuluşu" (Değişiklik)

Finansal tablolarda sunulan bilgilerin yararını artırmak amacıyla UMS 1 değişikliğe tabi tutulmuştur. Özsermaye değişim tablosunun sadece hissedarlar ile yapılan işlemleri içermesi, Kar Zarar Tablosuna ek olarak, "Diğer Kapsamlı Kar Zarar Tablosu" adında, tüm gelir ve harcama kalemlerini kar zarar olarak sınıflandıracak yeni bir finansal tablonun yayımlanmaya başlaması ve yeni dönemlerde bir önceki döneme ait finansal tabloların yeniden yorumlanması veya yeni muhasebe politikalarının geriye dönük olarak üçüncü bir kolonda geçmiş dönemlere ait etkilerinin yayımlanması standartta yapılan ana değişikliklerdir. Şirket, finansal tabloların sunuluşuna ilişkin ilgili değişiklikleri 2009'da yapacaktır.

UMS 39, "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" Riskten Korunmaya Konu Olabilecek Kalemlerle İlgili Değişiklikler

Bu değişiklik, enflasyona karşı riskten korunma muhasebesinin ancak ilgili finansal aracın nakit çıkışlarının sözleşmeden kaynaklanacak şekilde enflasyona bağlı olması halinde yapılabileceğine açıklık getirmektedir.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal tabloların Düzeltilmesi

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

Netleştirme / Mahsup

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkı var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması, veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşmesi halinde, bilançoda net değerleri ile gösterilirler.

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2008 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası ("Bin YTL") olarak ifade edilmiştir.)

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI

Ekteki finansal tabloların hazırlanmasında takip edilen değerlendirme ilkeleri ve muhasebe politikaları aşağıdaki gibidir:

a. Hasılat

Factoring hizmet gelirleri müşterilere yapılan peşin ödemeler üzerinden tahsil edilen faiz gelirlerinden oluşmaktadır. Factoring işlemine konu olan fatura toplamı üzerinden alınan belli bir yüzde miktarı factoring komisyon gelirlerini oluşturmaktadır. Komisyon gelirleri tahsil edildikleri dönemde gelir kaydedilmekte, diğer tüm gelir ve giderler tahakkuk esasına göre kayıtlara intikal ettirilmektedir.

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.

b. Maddi Duran Varlıklar

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

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

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

c. Kiralama İşlemleri

Kiralama - kiracı durumunda Şirket

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

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

Faaliyet kiralamaları için yapılan ödemeler (kiralayandan kira işleminin gerçekleşebilmesi için alınan veya alınacak olan teşvikler de kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilir), kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilir.

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2008 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası ("Bin YTL") olarak ifade edilmiştir.)

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

d. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal itfa yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve itfa yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Bilgisayar yazılımı

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, faydalı ömürlerine göre (5 yıl) itfa edilir.

e. Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

f. Borçlanma Maliyetleri

Tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

g. Finansal Araçlar

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

Finansal varlıklar

Finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde kayıtlara gerçeğe uygun piyasa değerinden alım işlemiyle doğrudan ilişkili harcamalar düşüldükten sonra alınır. Yatırımlar, yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan ticari işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır. Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar", "satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "kredi ve alacaklar" olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlıkların niteliğine ve amacına bağlı olarak yapılır ve ilk muhasebeleştirme sırasında belirlenir.

Etkin faiz yöntemi

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

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

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2008 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası ("Bin YTL") olarak ifade edilmiştir.)

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

g. Finansal Araçlar (Devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:

Şirket'in finansal varlığı elde etmesinin başlıca amacının yakın bir tarihte varlığı elden çıkarma olması, finansal varlığın Şirket'in hep birlikte yönettiği tanımlanmış bir finansal araç portföyünün bir parçasını oluşturması ve finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmeyen tüm türev ürünlerinde olduğu gibi finansal varlığın kısa vadede oluşan karının realite edilecek olması durumunda söz konusu finansal varlıklar gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıkların, gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmesi sonucu oluşan kazanç ya da kayıp, kar/zararda muhasebeleştirilir. Kar / zarar içinde muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal varlıktan elde edilen faiz ve/veya temettü tutarını da kapsar.

Vadesine kadar elde tutulan yatırımlar:

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

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla vadesine kadar elde tutulan yatırımı bulunmamaktadır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar:

Satılmaya hazır finansal varlıklar (a) vadesine kadar elde tutulacak finansal varlık olmayan veya (b) alım satım amaçlı finansal varlık olmayan (c) kredi ve alacak olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar kayıtlara alındıktan sonra güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değeriyle gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin kar veya zararlara ilgili dönemin gelir tablosunda yer verilmektedir. Bu tür varlıkların makul değerinde meydana gelen değişiklikler özkaynak hesapları içinde gösterilmektedir. İlgili varlığın elden çıkarılması veya değer düşüklüğü olması durumunda özkaynak hesaplarındaki tutar kar / zarar olarak gelir tablosuna transfer edilir. Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan özkaynak araçlarına yönelik yatırımlardan kaynaklanan ve gelir tablosunda muhasebeleştirilen değer düşüş karşılıkları, sonraki dönemlerde gelir tablosundan iptal edilemez. Satılmaya hazır olarak sınıflandırılan özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalır ve azalış değeri düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı gelir tablosunda iptal edilebilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarıyla ilişkilendirilen temettüler, Şirket ilgili ödemeleri almaya hak kazandığı zaman kar / zarar içinde muhasebeleştirilir.

Yabancı para cinsinden olan satılmaya hazır parasal varlıkların gerçeğe uygun değeri, ilgili yabancı para cinsinden rayiç değerinin raporlama tarihinde geçerli olan çevrim kuru kullanarak raporlanan para cinsine çevrilmesiyle bulunur. Varlığın, çevrim kurundan kaynaklanan gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler kar/zarar içinde, diğer değişiklikler ise özkaynak altında muhasebeleştirilir.

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

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2008 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası ("Bin YTL") olarak ifade edilmiştir.)

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

g. Finansal Araçlar (Devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Krediler ve Alacaklar

Factoring Alacakları ve Diğer Alacaklar

Factoring alacakları ve diğer alacaklar, ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. İlk kayıt tarihinden sonraki raporlama dönemlerinde, factoring alacakları dışındaki diğer alacaklar, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden gösterilmiştir. Factoring işlemleri sonraki raporlama dönemlerinde kayıtlı değerleri ile gösterilmektedir. Şirket yönetimi factoring alacaklarının ilk kayda alınması esnasında iskonto işleminin dikkate alınması nedeniyle kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yakın olduğunu öngörmektedir. Tahsili ileride şüpheli olabilecek factoring alacakları ve diğer alacaklar için karşılık ayrılmakta ve gider yazılmak suretiyle cari dönem karından düşülmektedir. Takipteki alacaklar karşılığı, mevcut factoring alacakları ile ilgili ileride çıkabilecek muhtemel zararları karşılamak amacıyla, Şirket'in kredi portföyü, kalite ve risk açısından değerlendirilerek, ekonomik koşulları ve diğer etkenleri ve ilgili mevzuatı da göz önüne alarak ayırdığı tutardır. Şirket, 1 Ocak 2008'den itibaren geçerli olmak üzere, 20 Temmuz 2007 tarihli ve 26588 sayılı Finansal Kiralama, Factoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları için Ayrılacak Karşılıklara ilişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ kapsamında, tahsili vadesinden itibaren 90 günden fazla geciken ancak 180 günü geçmeyen factoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %20'si oranında, tahsili vadesinden itibaren 180 günden fazla geciken ancak 360 günü geçmeyen factoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %50'si oranında ve tahsili vadesinden itibaren 1 yıldan fazla gecikmiş olan factoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, %100'ü oranında özel karşılık ayrılması gerekmektedir. Şirket bu tebliğ kapsamında, değerli teminatı bulunmayan şüpheli factoring alacaklarına yukarıdaki gün sayılarını dikkate almaksızın 100% karşılık ayırmıştır.

Tahsili 360 günden az gecikmiş olan factoring alacakları Takipteki Alacaklar altında bulunan Tasfiye Olunacak Alacaklar olarak, tahsili 1 yıldan fazla gecikmiş olan factoring alacakları ise Zarar Niteliğindeki Alacaklar olarak sınıflandırılır.

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2008 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası ("Bin YTL") olarak ifade edilmiştir.)

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

g. Finansal Araçlar (Devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlıklar, her bilanço tarihinde bir finansal varlık veya finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin göstergelerin bulunup, bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden daha fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu zarar olayının ilgili finansal varlığın veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki tahmini nakit akımları üzerindeki etkisi sonucunda değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğüne uğrar ve değer düşüklüğü zararı oluşur. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın esas faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü direkt varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda bu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler, kar veya zarar içinde muhasebeleştirilir.

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

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

Nakit ve Nakit Benzerleri

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

Finansal yükümlülükler

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

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2008 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası ("Bin YTL") olarak ifade edilmiştir.)

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

g. Finansal Araçlar (Devamı)

Diğer finansal yükümlülükler

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

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

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

Türev finansal araçlar

Şirket'in faaliyetleri, temel olarak işletmeyi kurlar ve faiz oranlarındaki değişimlere bağlı olan finansal risklere maruz bırakır. Şirket'in gelecekte gerçekleşecek döviz ve kredi işlemlerine bağlı kur dalgalanmaları ile ilişkilendirilen finansal risklerini yönetmek amacıyla türev finansal araçları (esas olarak vadeli alım-satım (forward) sözleşmeleri) kullanmaktadır.

Türev finansal araçlar, sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değer ile hesaplanır ve sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe uygun değerleri ile yeniden hesaplanırlar. Şirket, türev finansal araçları riskten korunma olarak belirtmemiştir ve buna bağlı olarak bu türev işlemlerinin rayiç değerlerindeki değişim cari yılın gelir gideri ile ilişkilendirilmiştir.

h. İşletme Birleşmeleri ve Şerefiye

Bulunmamaktadır.

ı. Kur Değişiminin Etkileri

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

Şirket tarafından kullanılan 31 Aralık 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2008</u>	<u>31 Aralık 2007</u>
ABD Doları	1,5123	1,1647
EURO	2,1408	1,7102

Şirket'in yasal kayıtlarında, yabancı para cinsinden (YTL dışındaki para birimleri) muhasebeleştirilen işlemler, işlem tarihindeki kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Bilançoda yer alan dövizle ilgili parasal varlık ve borçlar bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Yeni Türk Lirası'na çevrilmişlerdir. Gerçeğe uygun değeri ile ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler gerçeğe uygun değerini belirlediği tarihteki döviz kurları kullanılarak çevrilir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmezler. Parasal kalemlerin çevirimden ve dövizli işlemlerin tahsil ve tediyelerinden kaynaklanan kambiyo karları ve zararları gelir tablosunda yer almaktadır.

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2008 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası ("Bin YTL") olarak ifade edilmiştir.)

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

i. Hisse Başına Kazanç

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

j. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

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

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

k. Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

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

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

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

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

l. Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

m. Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Şirket, Türkiye'de ve sadece faktoring alanında faaliyet gösterdiği için finansal bilgilerini bölümlere göre raporlamamıştır.

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2008 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası ("Bin YTL") olarak ifade edilmiştir.)

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)
- n. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilen veya indirilebilen gelir veya gider kalemleri ile vergilendirilemeyen veya indirilemeyen kalemleri hariç tuttuğundan dolayı, gelir tablosunda belirtilen kardan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

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

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenen vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte bu farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

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

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

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2008 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası ("Bin YTL") olarak ifade edilmiştir.)

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

n. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Ertelenmiş Vergi (Devamı)

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

Dönem Cari ve Ertelenmiş Vergisi

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda onlara ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananların haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alanın, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

o. Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

Türkiye'de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı ("UMS 19") uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar gelir tablosuna yansıtılmıştır.

ö. Nakit Akım Tablosu

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

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in faktoring faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar 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.

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

p. Sermaye ve Temettüleri

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

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2008 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası ("Bin YTL") olarak ifade edilmiştir.)

4.a GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR

	31 Aralık 2008		31 Aralık 2007	
	TP	YP	TP	YP
Forward Gerçeğe Uygun Değer Farkı	56	-	-	-
	56	-	-	-

4.b İŞTİRAKLER (Net)

İştiraklerin 31 Aralık 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibariyle detayı aşağıdaki gibidir:

Şirket Adı	31 Aralık 2008		31 Aralık 2007	
	Tutar	Pay (%)	Tutar	Pay (%)
Başer Petrokimya San. ve Tic. A.Ş.	1.988	%16,98	1.988	%16,98
Değer düşüş karşılığı	(1.988)		(1.988)	
Toplam	-		-	

5. BANKALAR

	31 Aralık 2008		31 Aralık 2007	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz Mevduat	1.767	35	601	11
Vadeli Mevduat	2.861	2.470	1.001	-
	4.628	2.505	1.602	11

31 Aralık 2008 tarihi itibariyle vadeli mevduatın detayı aşağıda sunulmuştur:

Para Birimi	Faiz Oranı	Vade	31 Aralık 2008
EURO	%8,90	9 Haziran 2009	2.470
YTL	%15,00	2 Ocak 2009	2.861
			5.331

31 Aralık 2007 tarihi itibariyle vadeli mevduatın detayı aşağıda sunulmuştur:

Para Birimi	Faiz Oranı	Vade	31 Aralık 2007
YTL	%15,75	1 Ocak 2008	1.001
			1.001

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2008 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası ("Bin YTL") olarak ifade edilmiştir.)

5. BANKALAR (Devamı)

Nakit ve nakit benzeri kalemleri oluşturan unsurların bilançoda kayıtlı tutarları ile nakit akım tablosunda kayıtlı tutarları arasındaki mutabakatı:

	31 Aralık 2008	31 Aralık 2007
Nakit Değerler	1	2
Vadesiz Mevduat	1.802	612
Vadeli Mevduat	5.331	1.001
Vadeli Mevduat reeskontu	(151)	(1)
Nakit ve Nakit Benzeri Kalemler	<u>6.983</u>	<u>1.614</u>

6. FAKTORİNG ALACAKLARI

Şirket'in 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla faktoring alacakları aşağıdaki gibidir.

31 Aralık 2008	YTL	Yabancı Para	Toplam
Faktoring alacakları	29.794	-	29.794
Eksi: Kazanılmamış faiz gelirleri	(1.581)	-	(1.581)
Takipteki faktoring alacakları	<u>7.235</u>	-	<u>7.235</u>
Brüt Faktoring alacakları	<u>35.448</u>	-	<u>35.448</u>
Eksi: Şüpheli alacak karşılığı	(7.105)	-	(7.105)
Faktoring alacakları	<u>28.343</u>	-	<u>28.343</u>

Şirket'in 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla faktoring alacakları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2007	YTL	Yabancı Para	Toplam
Faktoring alacakları	58.960	-	58.960
Eksi:Kazanılmamış faiz gelirleri	(2.552)	-	(2.552)
Takipteki faktoring alacakları	<u>5.414</u>	-	<u>5.414</u>
Brüt Faktoring alacakları	<u>61.822</u>	-	<u>61.822</u>
Eksi: Şüpheli alacak karşılığı	(4.833)	-	(4.833)
Faktoring alacakları	<u>56.989</u>	-	<u>56.989</u>

31 Aralık 2008 ve 31 Aralık 2007 itibarıyla şüpheli faktoring alacakları karşılığındaki değişim aşağıdaki gibidir.

	2008	2007
Dönem başı karşılık, 1 Ocak	<u>4.833</u>	<u>3.861</u>
Ayrılan karşılık	3.015	2.330
Dönem içi yapılan karşılık iptali	(743)	(1.358)
Dönem sonu karşılık, 31 Aralık	<u>7.105</u>	<u>4.833</u>

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2008 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası ("Bin YTL") olarak ifade edilmiştir.)

6. FAKTORİNG ALACAKLARI (Devamı)

31 Aralık 2008 ve 2007 tarihleri itibarıyla, faktoring alacakları karşılıkları ilişikteki gelir tablolarında takipteki alacaklara ilişkin özel karşılıklar içerisinde gösterilmiştir. Faktoring alacakları için ayrılan şüpheli alacak karşılığı, geçmiş tahsil edilememe tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir.

Faktoring alacaklarının içinde vadesini 90 günden az geçmiş ve takibe alınmamış alacakların tutarı 71 Bin YTL' dir (31 Aralık 2007: Bulunmamaktadır). Şirket bu alacaklar için herhangi bir teminat almamıştır.

Bilanço tarihi itibarıyla, Şirket'in takipteki faktoring alacakları için aldığı teminat tutarı 150 Bin YTL olup bir adet gemi ipoteğinden oluşmaktadır (31 Aralık 2007: Bulunmamaktadır).

Şirket, vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış faktoring alacakları için herhangi bir teminat almamıştır.

7. İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

<u>İlişkili şirketlerden faktoring alacakları</u>	31 Aralık 2008		31 Aralık 2007	
	TP	YP	TP	YP
Güney Mensucat ve Ticaret A.Ş.	-	-	622	-
Başer Kimya San. Ve Tic. A.Ş.	1.887	-	1.480	-
	1.887	-	2.102	-

<u>İlişkili şirketlerden diğer alacaklar</u>	31 Aralık 2008		31 Aralık 2007	
	TP	YP	TP	YP
AB Holding A.Ş.	-	-	1	-
Başer Sigorta Aracılığı Hizmetleri A.Ş.	-	-	1	-
	-	-	2	-

<u>İlişkili taraflara borçlar</u>	31 Aralık 2008		31 Aralık 2007	
	TP	YP	TP	YP
TEK Faktoring Hizmetleri A.Ş.	-	-	7	-
	-	-	7	-

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2008 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası ("Bin YTL") olarak ifade edilmiştir.)

7. İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (devamı)

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
<u>İlişkili taraflardan gelirler</u>		
Başer Kimya San. Ve Tic. A.Ş.	665	-
	<u>665</u>	<u>-</u>
<u>İlişkili taraflardan diğer gelirler</u>		
AB Holding A.Ş.	1	-
	<u>1</u>	<u>-</u>
<u>İlişkili taraflara diğer giderler</u>		
Başer Sigorta Aracılığı Hizmetleri A.Ş.	118	-
	<u>118</u>	<u>-</u>
<u>Üst yönetime sağlanan fayda ve hizmetler</u>		
Ücretler	1.301	929
Kıdem tazminatı karşılığı	36	25
	<u>1.337</u>	<u>954</u>

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2008 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası ("Bin YTL") olarak ifade edilmiştir.)

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Taşıtlar YTL	Döşeme ve Demirbaşlar YTL	Özel Maliyetler YTL	Binalar YTL	Toplam YTL
<u>Maliyet değeri</u>					
1 Ocak 2007 açılış bakiyesi	331	434	38	-	803
Alımlar	289	80	2	1.380	1.751
31 Aralık 2007 kapanış bakiyesi	<u>620</u>	<u>514</u>	<u>40</u>	<u>1.380</u>	<u>2.554</u>
1 Ocak 2008 açılış bakiyesi	620	514	40	1.380	2.554
Alımlar	106	63	1	-	170
Çıkışlar	(67)	-	-	-	(67)
31 Aralık 2008 kapanış bakiyesi	<u>659</u>	<u>577</u>	<u>41</u>	<u>1.380</u>	<u>2.657</u>
<u>Birikmiş amortismanlar</u>					
1 Ocak 2007 açılış bakiyesi	(136)	(348)	(30)	-	(514)
Dönem gideri	(77)	(43)	(4)	(2)	(126)
31 Aralık 2007 kapanış bakiyesi	<u>(213)</u>	<u>(391)</u>	<u>(34)</u>	<u>(2)</u>	<u>(640)</u>
1 Ocak 2008 açılış bakiyesi	(213)	(391)	(34)	(2)	(640)
Dönem gideri	(113)	(53)	(4)	(28)	(198)
Çıkışlar	25	-	-	-	25
31 Aralık 2008 kapanış bakiyesi	<u>(301)</u>	<u>(444)</u>	<u>(38)</u>	<u>(30)</u>	<u>(813)</u>
31 Aralık 2007 itibariyle net defter değeri	<u>407</u>	<u>123</u>	<u>6</u>	<u>1.378</u>	<u>1.914</u>
31 Aralık 2008 itibariyle net defter değeri	<u>358</u>	<u>133</u>	<u>3</u>	<u>1.350</u>	<u>1.844</u>

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2008 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası ("Bin YTL") olarak ifade edilmiştir.)

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	<u>Ekonomik ömürler</u>
Taşıtlar	5
Döşeme ve demirbaşlar	3-15
Bilgisayar yazılımları	3-5
Özel maliyetler	5
Binalar	50

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	<u>Haklar</u> <u>YTL</u>	<u>Toplam</u> <u>YTL</u>
<u>Maliyet değeri</u>		
1 Ocak 2007 açılış bakiyesi	91	91
Alımlar	25	25
31 Aralık 2007 kapanış bakiyesi	<u>116</u>	<u>116</u>
1 Ocak 2008 açılış bakiyesi	116	116
Alımlar	11	11
31 Aralık 2008 kapanış bakiyesi	<u>127</u>	<u>127</u>
<u>Birikmiş itfa payları</u>		
1 Ocak 2007 açılış bakiyesi	(81)	(81)
Dönem gideri	(8)	(8)
31 Aralık 2007 kapanış bakiyesi	<u>(89)</u>	<u>(89)</u>
1 Ocak 2008 açılış bakiyesi	(89)	(89)
Dönem gideri	(11)	(11)
31 Aralık 2008 kapanış bakiyesi	<u>(100)</u>	<u>(100)</u>
31 Aralık 2007 itibariyle Net Defter Değeri	<u>27</u>	<u>27</u>
31 Aralık 2008 itibariyle Net Defter Değeri	<u>27</u>	<u>27</u>

Maddi olmayan duran varlıklar için kullanılan faydalı ömür 3-5 yıldır.

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2008 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası ("Bin YTL") olarak ifade edilmiştir.)

10. ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile UFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleşirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile UFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir (2007: %20).

<u>Ertelenmiş vergiye baz teşkil eden zamanlama farklılıkları:</u>	31 Aralık 2008	31 Aralık 2007
Maddi ve maddi olmayan varlık düzeltmeleri	(167)	76
Kıdem tazminatı karşılığı ve kullanılmamış izin karşılığı	(114)	(79)
Türev işlemler gerçeğe uygun değer farkı	(25)	-
Özel kredi karşılığı	(512)	(353)
Diğer	10	1
	<u>(808)</u>	<u>(355)</u>
<u>Ertelenmiş vergi (varlıkları)/ yükümlülükleri:</u>	31 Aralık 2008	31 Aralık 2007
Maddi ve maddi olmayan varlık düzeltmeleri	(33)	15
Kıdem tazminatı ve kullanılmamış izin karşılığı	(23)	(15)
Türev işlemler gerçeğe uygun değer farkı	(5)	-
Özel kredi karşılığı	(102)	(71)
Diğer	2	-
Ertelenmiş vergi	<u>(161)</u>	<u>(71)</u>
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
<u>Ertelenmiş vergi (aktif)/pasifi hareketleri:</u>		
1 Ocak, açılış bakiyesi	(71)	(172)
Geçmiş yıl vergilerinden yapılan mahsup işleminin etkisi	-	139
Ertelenmiş vergi gideri / (geliri) (net) (Not 33)	(90)	(38)
	<u>(161)</u>	<u>(71)</u>

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2008 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası ("Bin YTL") olarak ifade edilmiştir.)

11. DİĞER AKTİFLER

	31 Aralık 2008		31 Aralık 2007	
	TP	YP	TP	YP
Verilen depozito ve teminatlar	379	-	316	-
Personele verilen avanslar	19	-	62	-
Gelecek aylara ait giderler	46	-	65	-
Peşin ödenen kurumlar vergisi (Net) (Not 18)	82	-	-	-
Diğer	13	-	-	-
	<u>539</u>	<u>-</u>	<u>443</u>	<u>-</u>

12. ALINAN KREDİLER

	31 Aralık 2008	31 Aralık 2007
<u>Finansal Borçlar:</u>		
Kısa Vadeli Finansal Borçlar	15.867	32.377
Uzun Vadeli Kredilerin Kısa Vadeli Kısmı	153	103
Uzun Vadeli Finansal Borçlar	<u>108</u>	<u>269</u>
Toplam Finansal Borçlar	<u>16.128</u>	<u>32.749</u>

Finansal borçların dağılımı aşağıdaki gibidir.

Para Birimi	Vade	Faiz Oranı	31 Aralık 2008 Döviz Tutarı	31 Aralık 2008 YTL Tutarı
Euro	8-11 Haziran 2009	%8,88	2.014	4.312
ABD Doları	2 Şubat 2009	%3,88	712	1.076
YTL	2 Ocak 2009-14 Aralık 2010	%25,69	10.740	10.740
Toplam				<u>16.128</u>

Para Birimi	Vade	Faiz Oranı	31 Aralık 2007 Döviz Tutarı	31 Aralık 2007 YTL Tutarı
ABD Doları	1 Ocak 2008	%5,95	711	828
YTL	1 Ocak 2008-14 Aralık 2010	%21,85	31.921	31.921
Toplam				<u>32.749</u>

Şirket'in kullanmış olduğu kredilere ilişkin olarak teminat verilmemiştir.

Şirket'in teminat mektuplarından oluşan toplam 27.109 Bin YTL (31 Aralık 2007: 54.838 Bin YTL) tutarında gayrinakdi kredisi bulunmaktadır.

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2008 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası ("Bin YTL") olarak ifade edilmiştir.)

13. MUHTELİF BORÇLAR VE DİĞER YABANCI KAYNAKLAR

	31 Aralık 2008		31 Aralık 2007	
	TP	YP	TP	YP
İlişkili şirketlere borçlar (Not:7)	-	-	7	-
Diğer	54	-	21	-
	54	-	28	-

14. FAKTORİNG BORÇLARI

	31 Aralık 2008		31 Aralık 2007	
	TP	YP	TP	YP
Faktoring şirketlerine borçlar	9.327	-	15.663	-
	9.327	-	15.663	-

Faktoring borçları, müşterilerden temlik alınan faturaların başka faktoring şirketlerine temlik edilmesinden kaynaklanmaktadır.

15. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

	31 Aralık 2008		31 Aralık 2007	
	TP	YP	TP	YP
Finansal kiralama borçları	744	-	1.490	-
Eksi: Ertelenmiş finansal kiralama borçlanma maliyeti	(68)	-	(247)	-
	676	-	1.243	-

16. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2008		31 Aralık 2007	
	TP	YP	TP	YP
Forward Gerçeğe Uygun Değer Farkı	81	-	-	-
	81	-	-	-

17. ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2008		31 Aralık 2007	
	TP	YP	TP	YP
Ödenecek SSK primleri	154	-	200	-
Ödenecek diğer vergiler	44	-	46	-
	198	-	246	-

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2008 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası ("Bin YTL") olarak ifade edilmiştir.)

18. DİĞER KARŞILIKLAR

	31 Aralık 2008	31 Aralık 2007
Kurumlar Vergisi Karşılığı	1.145	1.241
Peşin Ödenen Vergiler	(1.227)	(1.194)
Kurumlar Vergisi Karşılığı (net) (*)	(82)	47

(*) Cari dönemde diğer aktifler kaleminde sınıflandırılmıştır.

19. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı:

	31 Aralık 2008	31 Aralık 2007
Kıdem Tazminatı Karşılığı	99	66
Kullanılmamış İzin Karşılığı	15	13
	114	79

Kıdem tazminatı karşılığı:

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır.

31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 2.173,18 YTL (2007: 2.030,19 YTL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. UMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), şirketin 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 Aralık 2008 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %5,4 enflasyon ve %12 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %6,26 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2007: %5,71). İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2009 tarihinden itibaren geçerli olan 2.260,05 YTL tavan tutarı dikkate alınmıştır.

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2008 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası ("Bin YTL") olarak ifade edilmiştir.)

19. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

1 Ocak – 31 Aralık 2008 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2007 tarihleri arasında kıdem tazminatı karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	66	78
Dönem içinde ödenen	(89)	(21)
Hizmet maliyeti	118	5
Faiz maliyeti	4	4
Dönem sonu itibarıyla 31 Aralık	<u>99</u>	<u>66</u>

1 Ocak – 31 Aralık 2008 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2007 tarihleri arasında kullanılmamış izin karşılığı karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	13	-
Dönem gideri	2	13
Dönem sonu itibarıyla 31 Aralık	<u>15</u>	<u>13</u>

20. ÖDENMİŞ SERMAYE VE SERMAYE YEDEKLERİ

<u>Adı</u>	<u>31 Aralık 2008</u>		<u>31 Aralık 2007</u>	
	<u>Oranı %</u>	<u>Pay Tutarı</u>	<u>Oranı %</u>	<u>Pay Tutarı</u>
AB Holding A.Ş.	%84	8.365	%84	8.365
Başer Holding A.Ş.	%14	1.390	%14	1.390
Murat Başer	%2	195	%2	195
Şefika Özekenci	%<1	25	%<1	25
Handan İlhan	%<1	25	%<1	25
Hasan Başer	%<1	-	%<1	-
Toplam		<u>10.000</u>		<u>10.000</u>

Şirket'in toplam nominal sermayesi 31 Aralık 2008 ve 2007 tarihleri itibarıyla 16.000 Bin YTL olup, ödenmiş sermaye toplamı 10.000 Bin YTL'dir. Ödenmiş sermaye her biri nominal 1 YTL değerinde olan 10.000.000 adet hisseden oluşmaktadır. 31 Mart 2009 tarihi itibarıyla 6.000 Bin YTL taahhüt borcu ortaklar tarafından ödenmiştir.

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2008 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası ("Bin YTL") olarak ifade edilmiştir.)

21. KAR YEDEKLERİ

	31 Aralık 2008	31 Aralık 2007
Yasal yedekler	707	435
Olağanüstü yedekler	472	4.244
	<u>1.179</u>	<u>4.679</u>

Yasal yedekler, Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılan birinci ve ikinci kanuni yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci kanuni yedek akçe, yıllık net ticari karın %5'i oranında ve ödenmiş sermayenin %20'sine kadar ayrılmaktadır. İkinci yedek akçe ise birinci tertip kanuni yedek akçe ve birinci temettüden sonra kalan kardan, nakit temettü dağıtımlarının %10'u kadar ayrılmaktadır

22. GEÇMİŞ YILLAR KAR / ZARARLARI

	31 Aralık 2008	31 Aralık 2007
Geçmiş yıllar kar/zararları	(3.675)	(9.001)
	<u>(3.675)</u>	<u>(9.001)</u>

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2008 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası ("Bin YTL") olarak ifade edilmiştir.)

23. YABANCI PARA POZİSYONU

Şirket, döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin Yeni Türk Lirası'na çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle, kur riskine maruzdur. Şirket, döviz cinsinden kredileri nedeniyle net yabancı para açık pozisyonu taşımaktadır. Bu çerçevede, Şirket, kur riskini döviz bakiyeleri pozisyonu analizi ile izlemektedir

	Orjinal Para Birimleri		
	ABD Doları 000	EURO 000	YTL Karşılığı
<u>31 Aralık 2008</u> VARLIKLAR			
Bankalar	3	1.168	2.505
			-
Toplam	3	1.168	2.505
YÜKÜMLÜLÜKLER			
Alınan Krediler	712	2.014	5.388
Toplam	712	2.014	5.388
Bilanço Pozisyonu	(709)	(846)	(2.883)
Bilanço Dışı Pozisyon (vadeli alım satım sözleşmesi))	-	-	-
Net Yabancı Para Pozisyonu	(709)	(846)	(2.883)

	Orjinal Para Birimleri		
	ABD Doları 000	EURO 000	YTL Karşılığı
<u>31 Aralık 2007</u> VARLIKLAR			
Bankalar	9	1	11
Toplam	9	1	11
YÜKÜMLÜLÜKLER			
Alınan Krediler	711	-	828
Toplam	711	-	828
Bilanço Pozisyonu	(702)	1	(817)
Bilanço Dışı Pozisyon (vadeli alım satım sözleşmesi)	-	-	-
Net Yabancı Para Pozisyonu	(702)	1	(817)

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2008 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası ("Bin YTL") olarak ifade edilmiştir.)

24. KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Bilanço dışı taahhüt ve yükümlülükler:

31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla Şirket tarafından adli makamlara verilmiş 27.109 Bin YTL tutarında teminat mektubu bulunmaktadır (31 Aralık 2007: 54.838 Bin YTL).

Türev işlemler:

	31 Aralık 2008		31 Aralık 2007	
	Döviz Tutarı	Bin YTL	Döviz Tutarı	Bin YTL
Vadeli Döviz Alım İşlemleri:				
EURO	950.000	2.033		-
		2.033		-
Vadeli Döviz Alım İşlemleri				
YTL		2.048		-
		2.048		-
Vadeli Döviz Satım İşlemleri:				
EURO	950.000	2.033		-
		2.033		-
Vadeli Döviz Satım İşlemleri:				
YTL		2.074		-
		2.074		-
Vadeli Alım İşlemleri Vade Analizi:				
Kısa Vadeli		4.081		-
Uzun Vadeli		-		-
		4.081		-
Vadeli Satım İşlemleri Vade Analizi:				
Kısa Vadeli		4.107		-
Uzun Vadeli		-		-
		4.107		-

25. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket sadece Türkiye’de ve faktoring alanında faaliyet gösterdiği için bölümlere göre raporlama yapmamıştır (31 Aralık 2007: Yapmamıştır).

26. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket’in toplam nominal sermayesi 31 Aralık 2008 ve 2007 tarihleri itibarıyla 16.000 Bin YTL olup, ödenmiş sermaye toplamı 10.000 Bin YTL’dir. 31 Mart 2009 tarihi itibarı ile 6.000 Bin YTL taahhüt borcu ortaklar tarafından ödenmiştir.

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2008 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası ("Bin YTL") olarak ifade edilmiştir.)

27. ESAS FAALİYET GELİRLERİ

	1 Ocak – 31 Aralık 2008	1 Ocak – 31 Aralık 2007
Factoring faiz gelirleri	21.791	19.776
Factoring komisyon gelirleri	2.624	2.600
Factoring masraf gelirleri	756	705
	<u>25.171</u>	<u>23.081</u>

28. ESAS FAALİYET GİDERLERİ

	1 Ocak – 31 Aralık 2008	1 Ocak – 31 Aralık 2007
Personel giderleri	(3.845)	(3.336)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(278)	(237)
Danışmanlık ve müşavirlik giderleri	(248)	(258)
Dışarıdan sağlanan hizmetler	(247)	(199)
Amortisman ve itfa payları giderleri	(209)	(134)
Telekomünikasyon giderleri	(137)	(107)
Taşıt yakıt giderleri	(134)	(131)
Kira giderleri	(131)	(96)
Konaklama ve seyahat giderleri	(78)	(50)
Vergi ve harçlar	(55)	(278)
Bakım ve onarım giderleri	(34)	(15)
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	(122)	(9)
Diğer genel yönetim giderleri	(566)	(889)
	<u>(6.084)</u>	<u>(5.739)</u>

29. DİĞER FAALİYETLER GELİRLERİ

	1 Ocak – 31 Aralık 2008	1 Ocak – 31 Aralık 2007
Mevduat faiz gelirleri	304	166
Kambiyo işlemleri karı	456	179
İptal edilen özel karşılık geliri	743	1.358
Diğer	180	239
	<u>1.683</u>	<u>1.942</u>

30. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak – 31 Aralık 2008	1 Ocak – 31 Aralık 2007
Kredi faiz gideri	(8.684)	(9.930)
Factoring faiz giderleri	(2.804)	(315)
Finansal kiralama giderleri	(181)	-
Verilen ücret ve komisyonlar	(13)	(16)
	<u>(11.682)</u>	<u>(10.261)</u>

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2008 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası ("Bin YTL") olarak ifade edilmiştir.)

31. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR

	1 Ocak – 31 Aralık 2008	1 Ocak – 31 Aralık 2007
Özel Karşılık Gideri	(3.015)	(2.330)
	<u>(3.015)</u>	<u>(2.330)</u>

32. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

	1 Ocak – 31 Aralık 2008	1 Ocak – 31 Aralık 2007
Kambiyo işlemleri zararı	(964)	(21)
Türev finansal işlemlerden zararlar	(25)	(142)
Diğer faaliyet giderleri	(7)	(1)
	<u>(996)</u>	<u>(164)</u>

33. VERGİLER

Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket’in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve yurtiçinde yerleşik şirketlerden alınan temettüler, vergiye tabi olmayan gelirler ve kullanılan yatırım indirimleri düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2008 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20’dir (2007: %20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2008 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (2007: %20).

Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yıl 1 Nisan – 25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.)

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2008 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası ("Bin YTL") olarak ifade edilmiştir.)

33. VERGİLER (Devamı)

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 tarihinden itibaren tüm şirketlerde %10 olarak ilan edilmiştir. Bu oran, 23 Temmuz 2006 tarihi itibarıyla %15 olarak değiştirilmiştir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir. 24 Nisan 2003 tarihinden önce alınmış yatırım teşvik belgelerine istinaden yararlanılan yatırım indirimi tutarı üzerinden %19,8 vergi tevkifatı yapılması gerekmektedir. Bu tarihten sonra yapılan teşvik belgesi yatırım harcamalarından şirketlerin üretim faaliyetiyle doğrudan ilgili olanların %40'ı vergilendirilebilir kazançtan düşülebilir. Yararlanılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından vergi tevkifatı yapılmamaktadır.

Yatırım indirimi uygulaması 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlükten kaldırılmıştır. Ancak, şirketlerin vergilendirilebilir kazançlarının yetersiz olması sebebiyle, 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla yararlanamadığı yatırım indirimi tutarı sonraki yıllarda elde edilecek vergilendirilebilir kazançlardan düşülmek üzere sonraki yıllara taşınabilir. Bununla birlikte, taşınan yatırım indirimini sadece 2006, 2007 ve 2008 yıllarına ait kazançlarından indirebilirler. 2008 yılı kurum kazancından indirilemeyen yatırım indirimi tutarının sonraki dönemlere devri mümkün değildir.

Şirketlerin 2006, 2007 ve 2008 yıllarının kurumlar vergisi hesabında, taşınan yatırım indirimini vergilendirilebilir kazançlarından düştikleri takdirde uygulayacakları kurumlar vergisi oranı %30 olacaktır. Taşınan yatırım indiriminden faydalanılmaması durumunda ise kurumlar vergisi oranı %20 olarak dikkate alınacak ve faydalanılmayan yatırım indirimi hakkı ortadan kalkacaktır.

Enflasyona Göre Düzeltilmiş Vergi Hesaplaması

2003 yılı ve önceki dönemlerde, sabit kıymetlerin ve buna bağlı olarak amortismanlarının senelik olarak yeniden değerlemeye tabi tutulmaları haricinde; vergiye esas dönem karı enflasyona göre düzeltilmiş tutarları üzerinden hesaplanmamaktaydı.

30 Aralık 2003 tarih ve 25332 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 5024 sayılı Kanun ile Türkiye'de enflasyon muhasebesi uygulamasının 2004 yılı ve sonraki dönemlerde geçerli olacak şekilde; enflasyon oranının kanunda belirlenen sınırlara ulaşması durumunda uygulanmasını gerektirmektedir.

Vergi mevzuatındaki enflasyon muhasebesi ilkeleri UMS 29 "Hiperenflasyonist Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardındaki hükümlerden önemli ölçüde farklılık göstermemektedir. 2004 yılı için enflasyon belirli kriterleri aştığı için 5024 sayılı kanuna göre Şirket enflasyon düzeltmesi yapmış olup bu bakiyeler 1 Ocak 2005 tarihi itibarıyla yasal kayıtlar için açılış bakiyesi olarak alınmıştır. 2005, 2006, 2007 ve 2008 yılında Kanun'un belirlediği kriterler gerçekleşmediği için Şirket'in 2005, 2006, 2007 ve 2008 tarihli yasal finansal tablolarına enflasyon muhasebesi uygulanmamıştır.

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2008 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası ("Bin YTL") olarak ifade edilmiştir.)

33. VERGİLER (Devamı)

	2008	2007
<u>Vergi karşılığı:</u>		
Kurumlar vergisi karşılığı	(1.145)	(1.241)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri) (Not 11)	90	38
	<u>(1.055)</u>	<u>(1.203)</u>

Verginin mutabakatı

Vergi öncesi kar / (zarar)	5.077	6.529
Vergi oranı %20 (2007: %20) ile hesaplanan vergi	(1.015)	(1.821)
Vergi etkisi:		
- kanunen kabul edilmeyen giderlerin vergi etkisi	(40)	(47)
- kalıcı zamanlama farkları	-	665
	<u>(1.055)</u>	<u>(1.203)</u>

34. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

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

35. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.

36. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER

Sermaye risk yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir.

Şirket'in sermaye yönetimindeki amacı; şirketin gelir getiren bir işletme olarak devamlılığını sağlamak, hissedar ve kurumsal ortakların faydasını gözetmek, aynı zamanda sermayenin maliyetini azaltmak için en verimli sermaye yapısının sürekliliğini sağlamaktır.

Şirket'in sermaye ve fonlama yapısı, kredileri de içeren borçlar, ve sırasıyla nakit ve nakit benzerleri, çıkarılmış sermaye, yedekler ile geçmiş yıl kazançlarını içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2008 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası ("Bin YTL") olarak ifade edilmiştir.)

36. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER(devamı)

Sermaye risk yönetimi (devamı)

31 Aralık 2008 ve 2007 tarihleri itibariyle özkaynakların borçlara oranı aşağıdaki gibidir.

	2008	2007
Toplam Borçlar	26.578	50.055
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(7.134)	(1.615)
Net Borç	19.444	48.440
Toplam Özkaynak	11.526	11.004
Özkaynak/borç oranı	59%	23%

Finansal araçlar kategorileri

	31 Aralık 2008	31 Aralık 2007
Finansal varlıklar		
Bankalar	7.133	1.613
Factoring alacakları	28.213	56.408
Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan:	56	-
- Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	56	-
Finansal yükümlülükler		
Alınan krediler	16.128	32.749
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	81	-
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	676	1.243
Factoring borçları	9.327	15.663

Önemli muhasebe politikaları

Her bir finansal varlık, yükümlülük ve özkaynak aracı sınıfından kaynaklanan kar ve zarar kayıtlara alma ve ölçme esaslarını içeren önemli muhasebe politikaları ve uygulanan metodların detayları mali tabloların 3 numaralı notunda açıklanmaktadır.

Finansal Risk Faktörleri

Şirket faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (kur riski, gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Şirket finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır. Şirket, çeşitli finansal risklerden korunmak amacı ile türev ürünleri kullanmaktadır.

Piyasa riski

Şirket'in faaliyetleri öncelikle, aşağıda ayrıntılarına yer verildiği üzere, döviz kurundaki ve faiz oranındaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket, yabancı para cinsinden olan borçlardan doğan döviz kuru riskini kontrol altında tutabilmek için forward yapmıştır

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2008 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası ("Bin YTL") olarak ifade edilmiştir.)

36. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

Kur Riski Yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket faaliyetlerinin ve finansman anlaşmalarının nakit akışlarının sonucunda ortaya çıkan kur riskini düzenli olarak kontrol etmektedir.

Şirket'in döviz cinsinden parasal varlıklarının ve parasal yükümlülüklerin yabancı para dağılımı not 23'te verilmiştir.

Kur riskine duyarlılık

Şirket, başlıca ABD Doları ve EURO cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo Şirket'in ABD Doları ve EURO kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Şirket içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yıl sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yıl sonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

	31 Aralık 2008		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın YTL karşısında %10 değişimi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(108)	108	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(108)	108	-	-
Euro'nun YTL karşısında %10 değişimi halinde				
4 - Euro net varlık / yükümlülük	(181)	181	-	-
5 - Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro net etki (4+5)	(181)	181	-	-
TOPLAM (3 + 6)	(289)	289	-	-

	31 Aralık 2007		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın YTL karşısında %10 değişimi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(82)	82	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(82)	82	-	-
Euro'nun YTL karşısında %10 değişimi halinde				
4 - Euro net varlık / yükümlülük	-	-	-	-
5 - Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro net etki (4+5)	-	-	-	-
TOPLAM (3 + 6)	(82)	82	-	-

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2008 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası ("Bin YTL") olarak ifade edilmiştir.)

36. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

Kur riski yönetimi (devamı)

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Kur riski, vadeli alım-satım işlemleri (forward) ile yönetilmektedir. Forward sözleşmelerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Alım/Satım Sözleşmeleri	Forward Kuru		Yabancı Para		Sözleşme Değeri		Gerçeğe Uygun Değer	
	31 Aralık 2008	31 Aralık 2007	31 Aralık 2008	31 Aralık 2007	31 Aralık 2008	31 Aralık 2007	31 Aralık 2008	31 Aralık 2007
<u>EURO alımı</u>					<u>Bin YTL</u>	<u>Bin YTL</u>	<u>Bin YTL</u>	<u>Bin YTL</u>
3-6 ay arası	2,1568	-	447.747	-	958	-	38	-
3-6 ay arası	2,2080	-	502.253	-	1.075	-	18	-
<u>ABD Doları alımı</u>					<u>Bin YTL</u>	<u>Bin YTL</u>	<u>Bin YTL</u>	<u>Bin YTL</u>
3-6 ay arası	2,165	-	500.000	-	1.070	-	(39)	-
3-6 ay arası	2,146	-	450.000	-	963	-	(43)	-

Faiz Oranı Riski Yönetimi

Faiz Pozisyonu Tablosu

	31 Aralık 2008	31 Aralık 2007
Sabit Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar:		
Bankalar	7.133	1.613
Faktoring Alacakları	28.213	56.408
Finansal Yükümlülükler:		
Alınan Krediler	16.128	32.749
Finansal Kiralama Borçları	676	1.243
Faktoring Borçları	9.327	15.663

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2008 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası ("Bin YTL") olarak ifade edilmiştir.)

36. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

Kredi riski yönetimi

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket, işlemlerini yalnızca kredi güvenilirliği olan taraflarla gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda, yeterli teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır. Şirket'in maruz kaldığı kredi riskleri ve müşterilerin kredi dereceleri devamlı olarak izlenmektedir. Kredi riski, müşteriler için belirlenen ve risk yönetimi kurulu tarafından her yıl incelenen ve onaylanan sınırlar aracılığıyla kontrol edilmektedir.

Factoring alacakları, çeşitli sektör ve coğrafi alanlara dağılmış, çok sayıdaki müşteriyi kapsamaktadır. Müşterilerin ticari alacak bakiyeleri üzerinden sürekli olarak kredi değerlendirmeleri yapılmaktadır.

Şirket'in, herhangi bir müşteriden kaynaklanan önemli bir kredi riski bulunmamaktadır. Türev niteliğindeki finansal araçlardaki kredi riski, Şirket'in ilişkili olduğu taraflar uluslararası kredi derecelendirme kuruluşları tarafından yüksek kredi dereceli olarak belirlendiğinden dolayı kısıtlıdır.

Ekli finansal tablolarda sunulan finansal varlıkların değer düşüş karşılıkları düşülmeden gösterilen brüt değerleri, Şirket'in, alınan teminatlar dahil edilmeden önceki, azami kredi riskini göstermektedir.

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2008 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

36. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

Kredi riski yönetimi (Devamı)

31 Aralık 2008	Faktoring Alacakları		Bankalardaki Mevduat	Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan FV
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	1.887	26.456	7.133	56
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.887	26.255	7.133	56
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	71	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	130	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	7.235	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(7.105)	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	75	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-

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

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2008 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

36. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

Kredi riski yönetimi (Devamı)

31 Aralık 2007	Faktoring Alacakları			Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan FV
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	2.102	54.887	1.613	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.102	54.306	1.613	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	581	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	5.414	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(4.833)	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-

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

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2008 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası ("Bin YTL") olarak ifade edilmiştir.)

36. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

Likidite risk yönetimi

Likidite riski yönetimi ile ilgili esas sorumluluk, yönetim kuruluna aittir. Mali işler, Şirket yönetiminin kısa, orta ve uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimi oluşturmuştur. Şirket, likidite riskini tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip etmek ve finansal varlık ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlamak suretiyle yönetir.

Aşağıdaki tablo, Şirket'in türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Aşağıdaki tablolar, Şirket'in yükümlülükleri iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir. Düzeltmeler kolonu ilerleyen dönemdeki muhtemel nakit akımına sebep olan kalemi göstermektedir. Bahse konu kalem vade analizine dahil edilmiş olup, bilançodaki finansal yükümlülüklerin bilanço değerine dahil edilmemiştir.

31 Aralık 2008

<u>Sözleşme Uyarınca Vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)</u>	<u>3 aydan kısa (I)</u>	<u>3-12 ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl arası (III)</u>	<u>5 yıldan uzun (IV)</u>
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Alınan Krediler	16.128	16.591	10.171	6.160	260	-
Finansal Kiralama Borçları	676	744	186	496	62	-
Faktoring Borçları	9.327	9.327	9.327	-	-	-
Toplam Yükümlülükler	26.131	26.662	19.684	6.656	322	-

31 Aralık 2007

<u>Sözleşme Uyarınca Vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)</u>	<u>3 aydan kısa (I)</u>	<u>3-12 ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl arası (III)</u>	<u>5 yıldan uzun (IV)</u>
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler:						
Alınan Krediler	32.749	34.072	32.693	895	484	-
Finansal Kiralama Borçları	1.243	1.488	186	558	744	-
Faktoring Borçları	15.663	15.663	15.663	-	-	-
Toplam Yükümlülükler	49.655	51.223	48.542	1.454	1.228	-

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2008 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası ("Bin YTL") olarak ifade edilmiştir.)

36. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

Likidite risk yönetimi (Devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Standart vade ve koşullarda, aktif likit bir piyasada işlem gören finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri kote edilmiş piyasa fiyatı üzerinden belirlenir.
- Türev araçları haricindeki diğer finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri genel kabul görmüş fiyatlama modelleri çerçevesinde belirlenir. Söz konusu modeller, gözlemlenebilen veri piyasa işlemlerinden kaynaklanan fiyatları esas alan indirgenmiş nakit akımlarını temel alır.
- Türev araçların gerçeğe uygun değeri, türev araçların, (forward) vadeleri için uygulanabilir getiri eğrisi kullanılmak suretiyle indirgenmiş nakit akımı analizi kullanılır.

31 Aralık 2008

<u>Sözleşme Uyarınca Vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca nakit</u>				
		<u>çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)</u>	<u>3 aydan kısa (I)</u>	<u>3-12 ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl arası (III)</u>	<u>5 yıldan uzun (IV)</u>
Vadeli Döviz Alım İşlemleri Nakit Girişleri	4.068	4.068	-	4.068	-	-
Vadeli Döviz Alım İşlemleri Nakit Çıkışları	4.123	4.123	-	4.123	-	-

31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla türev finansal araç bulunmamaktadır.

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2008 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

36. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

31 Aralık 2008	Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri						
	Alım satım amaçlı finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Alım satım amaçlı finansal yükümlülükler	Defter değeri
<u>Finansal varlıklar</u>							
Bankalar	-	7.133	-	-	-	-	7.133
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar							
-Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	56	-	-	-	-	-	56
Factoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar	-	-	28.343	-	-	-	28.343
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
<u>Finansal yükümlülükler</u>							
-Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Türev Araçlar Gerçeğe Uygun Değer Farkı	81	-	-	-	-	-	81
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net)	-	-	-	-	676	-	676
Muhtelif Borçlar	-	-	54	-	-	-	54
Alınan Krediler	-	-	-	-	16.128	-	16.128
Factoring Borçları	-	-	-	-	9.327	-	9.327

(*) Şirket, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2008 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası ("Bin YTL") olarak ifade edilmiştir.)

36. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri (Devamı)

31 Aralık 2007	Alım satım amaçlı finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri
<u>Finansal varlıklar</u>					
Bankalar	-	1.613	-	-	1.613
Faktoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar	-	-	56.989	-	56.989
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net)	-	-	-	1.243	1.243
Alınan Krediler	-	-	-	32.749	32.749
Faktoring Borçları				15.663	15.663

(*)Şirket, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.