

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

**31 ARALIK 2009 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 2009 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 özetini denetlemiş bulunuyoruz.

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.

Şartlı görüşün dayanağı:

4. Maliye Bakanlığı'nın faktoring sektöründe faaliyet gösteren şirketlerin tamamına yakınının 2008 yılı kayıtları üzerinde yaptığı inceleme sonucunda takipteki alacakların anapara tutarlarına ilişkin ayrılan karşılıkların gider yazılması ve iskontolu faktoring işlemlerine ilişkin kayıtlara alınan kazanılmamış faiz gelirlerinin vergi hesaplamasına konu edilmemesi eleştirilerek Şirket'e kurumlar vergisine ve geçici vergiye istinaden sırasıyla 692 Bin TL ve 633 Bin TL ikmalen vergi tarhı ve aynı tutarlarda vergi cezası tebliğ edilmiştir. Şirket, bu vergi tarhı ve cezası ile ilgili olarak Maliye Bakanlığı'na başvurarak tarhiyat sonrası uzlaşma talep etmiştir. Bu rapor tarihi itibarıyla Şirket'e uzlaşma için herhangi bir tarih tebliğ edilmemiştir. Eğer uzlaşma gerçekleşirse geçici vergi aslı, 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun mükerrer 120. Maddesi gereğince tahakkuk ettirilmeyecek ancak geçici verginin ve kurumlar vergisinin uzlaşılan tutarı üzerinden normal vade tarihinden ödeme tarihine kadar geçen süre için gecikme faizi hesaplanacaktır. Uzlaşmanın gerçekleşip gerçekleşmeyeceği ve uzlaşılacak tutar konuları belirsiz olduğundan, Şirket ekli finansal tablolarda bu hususa ilişkin herhangi bir karşılık ayırmamıştır.

Bağımsız Denetçi Görüşü:

5. Görüşümüze göre, 4. paragrafta açıklanan hususun etkisi haricinde, ilişikteki finansal tablolar, bütün önemli taraflarıyla, Optima Faktoring Hizmetleri A.Ş.'nin 31 Aralık 2009 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 2010

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	-	51
Not 1 Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu.....			9
Not 2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar.....	9	-	12
Not 3 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları.....	12	-	22
Not 4 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar.....			22
Not 5 Bankalar.....			23
Not 6 Faktoring Alacakları.....	24	-	25
Not 7 İlişkili Taraf Açıklamaları.....			26
Not 8 Maddi Duran Varlıklar.....	27	-	28
Not 9 Maddi Olmayan Duran Varlıklar.....			28
Not 10 Ertelenen Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri.....			29
Not 11 Diğer Aktifler.....			30
Not 12 Alınan Krediler.....			30
Not 13 Muhtelif Borçlar ve Diğer Yabancı Kaynaklar.....			31
Not 14 Faktoring Borçları			31
Not 15 Kiralama İşlemlerinden Borçlar			31
Not 16 Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükler.....			31
Not 17 Ödenecek Vergi ve Yükümlülükler.....			31
Not 18 Borç ve Gider Karşılıkları.....			32
Not 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar.....	32	-	33
Not 20 Ödenmiş Sermaye ve Sermaye Yedekleri.....			33
Not 21 Kar Yedekleri.....			34
Not 22 Geçmiş Yıllar Kar veya Zararları.....			34
Not 23 Yabancı Para Pozisyonu.....			35
Not 24 Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler.....			36
Not 25 Bölümlere Göre Raporlama			36
Not 26 Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar.....			36
Not 27 Esas Faaliyet Gelirleri.....			37
Not 28 Esas Faaliyet Giderleri.....			37
Not 29 Diğer Faaliyet Gelirleri.....			37
Not 30 Finansman Giderleri.....			37
Not 31 Takipteki Alacaklara İlişkin Karşılıklar.....			38
Not 32 Diğer Faaliyet Giderleri.....			38
Not 33 Vergiler.....	38	-	39
Not 34 Hisse Başına Kazanç.....			40
Not 35 Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık,Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gerekli Olan Diğer Hususlar.....			40
Not 36 Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler.....	40	-	51

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO

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

			BİN TÜRK LİRASI					
I. BİLANÇO – AKTİF KALEMLER			Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2009			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2008		
		Dipnot	TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	NAKİT DEĞERLER		-	-	-	1	-	1
II.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)	4.a	-	-	-	56	-	56
2.1	Alın Satın Amaçlı Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
2.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan O.Sınıflandırılan FV		-	-	-	-	-	-
2.3	Alın Satın Amaçlı Türev Finansal Varlıklar		-	-	-	56	-	56
III.	BANKALAR	5	10.860	15	10.875	4.628	2.505	7.133
IV.	TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR		-	-	-	-	-	-
V.	SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
VI.	FAKTÖRİNG ALACAKLARI	6	57.006	-	57.006	28.213	-	28.213
6.1	İskontolu Faktoring Alacakları		57.006	-	57.006	28.213	-	28.213
6.1.1	Yurt İçi		59.511	-	59.511	29.794	-	29.794
6.1.2	Yurt Dışı		-	-	-	-	-	-
6.1.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		2.505	-	2.505	1.581	-	1.581
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	225	-	225	130	-	130
9.1	Takipteki Faktoring Alacakları		7.748	-	7.748	7.235	-	7.235
9.2	Takipteki Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
9.3	Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
9.4	Özel Karşılıklar (-)		7.523	-	7.523	7.105	-	7.105
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	1.818	-	1.818	1.844	-	1.844
XVI.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)		38	-	38	27	-	27
16.1	Şerefiye		-	-	-	-	-	-
16.2	Diğer	9	38	-	38	27	-	27
XVII.	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	10	235	-	235	161	-	161
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	259	-	259	539	-	539
	AKTİF TOPLAMI		70.441	15	70.456	35.599	2.505	38.104

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO

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

			BİN TÜRK LİRASI					
I. BİLANÇO – PASİF KALEMLER			Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2009			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2008		
		Dipnot	TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	16	-	-	-	81	-	81
II.	ALINAN KREDİLER	12	25.901	-	25.901	10.740	5.388	16.128
III.	FAKTORİNG BORÇLARI	14	21.305	-	21.305	9.327	-	9.327
IV.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	15	-	-	-	676	-	676
4.1	Finansal Kiralama Borçları		-	-	-	744	-	744
4.2	Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-	-	-	-
4.3	Diğer		-	-	-	-	-	-
4.4	Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		-	-	-	68	-	68
V.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)		-	-	-	-	-	-
5.1	Bonolar		-	-	-	-	-	-
5.2	Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.3	Tahviller		-	-	-	-	-	-
VI.	MUHTELİF BORÇLAR	13	38	-	38	54	-	54
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	250	-	250	198	-	198
X.	BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI		629	-	629	114	-	114
10.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
10.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	19	182	-	182	114	-	114
10.3	Diğer Karşılıklar	18	447	-	447	-	-	-
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		22.333	-	22.333	11.526	-	11.526
14.1	Ödenmiş Sermaye	20	16.000	-	16.000	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	1.054	-	1.054	1.179	-	1.179
14.3.1	Yasal Yedekler		1.054	-	1.054	707	-	707
14.3.2	Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.3.3	Olaganüstü Yedekler		-	-	-	472	-	472
14.3.4	Diğer Kar Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.4	Kar veya Zarar		5.279	-	5.279	347	-	347
14.4.1	Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı	22	(1.973)	-	(1.973)	(3.675)	-	(3.675)
14.4.2	Dönem Net Kar veya Zararı		7.252	-	7.252	4.022	-	4.022
	PASİF TOPLAMI		70.456	-	70.456	32.716	5.388	38.104

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.**31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA NAZIM HESAPLAR***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)*

		BİN TÜRK LİRASI					
NAZIM HESAP KALEMLERİ		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2009			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2008		
	Dipnot	TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ	-	-	-	-	-	-
II.	RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ	59.976	-	59.976	29.885	-	29.885
III.	ALINAN TEMİNATLAR	-	-	-	-	-	-
IV.	VERİLEN TEMİNATLAR	135	-	135	284	-	284
V.	TAAHHÜTLER	-	-	-	-	-	-
5.1	Cayılamaz 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		60.111	-	60.111	34.292	4.068	38.360

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT GELİR TABLOSU

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

	II. GELİR TABLOSU	Dipnot	BIN TÜRK LİRASI	
			Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2009	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2008
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ	27	20.866	25.171
I.1	FAKTORİNG GELİRLERİ		20.866	25.171
I.1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		17.472	21.791
I.1.1.1	İskontolu		17.472	21.791
I.1.1.2	Diğer		-	-
I.1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		3.394	3.380
I.1.2.1	İskontolu		3.394	3.380
I.1.2.2	Diğer		-	-
I.2	FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER		-	-
I.2.1	Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-
I.2.2	Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
I.3	KİRALAMA GELİRLERİ		-	-
I.3.1	Finansal Kiralama Gelirleri		-	-
I.3.2	Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	-
I.3.3	Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
II.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	28	6.287	6.084
2.1	Personel Giderleri		3.798	3.845
2.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		39	122
2.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
2.4	Genel İşletme Giderleri		2.450	2.117
2.5	Diğer		-	-
III.	DiĞER FAALİYET GELİRLERİ	29	1.854	1.683
3.1	Bankalardan Alınan Faizler		1.138	304
3.2	Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler		-	-
3.3	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-
3.3.1	Alın 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	Temettü Gelirleri		-	-
3.5	Sermaye Piyasası İşlemleri Kâr		-	-
3.5.1	Türev Finansal İşlemlerden		26	-
3.5.2	Diğer		-	-
3.6	Kambiyo İşlemleri Kâr		17	456
3.7	Diğer		673	923
IV.	FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	30	6.366	11.682
4.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		3.426	8.684
4.2	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		2.845	2.804
4.3	Finansal Kiralama Giderleri		79	181
4.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		-	-
4.5	Diğer Faiz Giderleri		-	-
4.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		16	13
V.	TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	31	849	3.015
VI.	DiĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	32	97	996
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 Ortaklıkların Değer Düşüş Giderleri		-	-
6.3	Türev Finansal İşlemlerden Zarar		-	25
6.4	Kambiyo İşlemleri Zararı		95	964
6.5	Diğer		2	7
VII.	NET FAALİYET K/Z		9.121	5.077
VIII.	BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-	-
IX.	NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI		-	-
X.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z		9.121	5.077
XI.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (+)	33	1.869	1.055
11.1	Cari Vergi Karşılığı		1.943	1.145
11.2	Entelelliş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
11.3	Entelelliş Vergi Gelir Etkisi (-)		74	90
XII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z		7.252	4.022
XIII.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	-
13.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-
13.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkların 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 Ortaklıkların 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	Entelelliş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
16.3	Entelelliş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
XVII.	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z		-	-
XVIII.	NET DÖNEM KÂRI/ZARARI		7.252	4.022
	Hisse Başına Kar / Zarar	34	-	-

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AIT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.**31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin YTL") olarak ifade edilmiştir.)*

	Dipnot	BİN TÜRK LİRASI	
		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
		1 Ocak - 31 Aralık 2009	1 Ocak - 31 Aralık 2008
A. ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
1.1 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		7.031	7.499
1.1.1 Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		16.548	21.791
1.1.2 Kiralama Giderleri		-	-
1.1.3 Alınan Temettüleri		-	-
1.1.4 Alınan Ücret ve Komisyonlar		3.394	3.380
1.1.5 Elde Edilen Diğer Kazançlar		537	596
1.1.6 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar		431	480
1.1.7 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(3.801)	(3.948)
1.1.8 Ödenen Vergiler		(1.414)	(1.275)
1.1.9 Diğer		(8.664)	(13.525)
1.2 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		(17.300)	19.155
1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		(28.813)	25.631
1.2.2 Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış		198	(104)
1.2.3 Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		11.978	(6.336)
1.2.4 Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		(675)	-
1.2.5 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.6 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.7 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		12	(36)
1.2.8 Diğer		-	-
I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(10.269)	26.654
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	(232)	(170)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		197	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		(27)	(11)
II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(62)	(125)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		706.286	398.741
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		(696.470)	(415.941)
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4 Temettü Ödemeleri		(2.445)	(3.500)
3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	(745)
3.6 Diğer		6.000	-
3.7 Diğer		-	-
III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		13.371	(21.445)
IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		(5)	285
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış		3.035	5.369
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	5	6.983	1.614
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	5	10.018	6.983

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİNE İLİŞKİN TABLO
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

		BİN TÜRK LİRASI	
		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2009	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2008
ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİ			
I.	MENKUL DEĞER ARTIŞ FONUNA SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLARDAN EKLENEN		
1.1	Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değerindeki Net Değişime	-	-
1.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değerindeki Net Değişime (Kar-Zarara Transfer)	-	-
II.	MADDİ DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME ARTIŞLARI	-	-
III.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME ARTIŞLARI	-	-
IV.	YABANCI PARA İŞLEMLERİ 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 Kısım)	-	-
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 Kısım)		
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 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KAR DAĞITIM TABLOSU***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin YTL") olarak ifade edilmiştir.)*

OPTİMA FAKTORİNG A.Ş. KAR DAĞITIM TABLOSU		
	BİN TÜRK LİRASI	
	Cari Dönem (31 Aralık 2009)	Önceki Dönem (31 Aralık 2008) (*)
I. DÖNEM KARININ DAĞITIMI		
1.1 DÖNEM KARI	9.418	5.102
1.2 ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	-	-
1.2.1 Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	(1.943)	(1.145)
1.2.2 Gelir Vergisi Kesintisi	-	-
1.2.3 Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler	-	-
A. NET DÖNEM KARI (1.1 - 1.2)	7.475	3.958
1.3 GEÇMİŞ DÖNEM ZARARI (-)	-	(1.193)
1.4 BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	(374)	(138)
1.5 KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)	-	-
B DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KARI [(A-1.3+1.4+1.5)]	7.101	2.627
1.6 ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)	(800)	(572)
1.6.1 Hisse Senedi Sahiplerine	(800)	(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 (-)	(5.600)	(1.847)
1.9.1 Hisse Senedi Sahiplerine	(5.600)	(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 (-)	(622)	(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 (-)	-	-
2.3 ORTAKLARA PAY (-)	-	(26)
2.3.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	(26)
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 (TL)	-	-
3.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
3.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
3.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ	-	-
4.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
4.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
4.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
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 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") 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 2009 tarihi itibarıyla Şirket'in çalışan sayısı 58'dir (2008: 41).

Ödenecek Temettü

19 Ocak 2010 tarihi itibarıyla alınan Olağanüstü Genel Kurul toplantı kararı gereğince Şirket'in fevkalette ihtiyatlara alınmış bulunan geçmiş yıl safi karlarından hissedarlara kar payı dağıtılması görüşülerek, fevkalette ihtiyara alınmış olan 2009 yılı safi şirket karından TTK uyarınca kanuni yedek akçeler ayrıldıktan sonra kalan 6.400 Bin TL net karın dağıtılmasına karar verilmiştir. 3 Şubat 2010 tarihli Yönetim Kurulu Kararı'na istinaden bu tutarın 5.000 Bin TL'sinin dağıtılmış olup, 1.400 Bin TL'sinin dağıtılmaması yönünde karar alınmıştır.

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 14 Nisan 2010 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Uygulanan Muhasebe Standartları

Şirket, 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 Standartları'na uygun olarak muhasebeleştirmiştir.

Şirket 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.

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") 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 düzeltmesine tabi tutulmuştur. BDDK tarafından 28 Nisan 2005 tarihinde yayımlanan bir Genelge ile enflasyon muhasebesi uygulamasını gerektiren göstergelerin ortadan kalktığı belirtilmiş ve 1 Ocak 2005 tarihi itibarıyla enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir.

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.

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Aşağıdaki yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar cari dönemde uygulanmış ve bu finansal tablolarda raporlanan tutarlara ve yapılan açıklamalara etkisi olmuştur. Bu finansal tablolarda uygulanmış fakat raporlanan tutarlar üzerinde etkisi olmayan diğer standart ve yorumların detayları da ayrıca bu bölümün ilerleyen kısımlarında açıklanmıştır.

UMS 1 "Finansal Tabloların Sunumu"(2007)

UMS 1(2007) standardı, finansal tablolar için kullanılan revize başlıklar da dahil olmak üzere, terimlerde, finansal tablo formatında ve içeriğinde değişiklikler sunmuştur. Şirket, ortaklara ait özkaynak değişikliklerinin tümünü özkaynak değişim tablosunda, ortaklara ait olmayan değişiklikleri ise kapsamlı gelir tablosunda (özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider kalemlerine ilişkin tablo) gösterir.

- Finansal Araçlara İlişkin Açıklamalarda Yapılan İyileştirmeler (UFRS 7 'Finansal Araçlar: Açıklama' Standardında Yapılan Değişiklikler"

UFRS 7 standardındaki değişiklikler, gerçeğe uygun değer ölçümü ve likidite riski ile ilgili genişletilmiş açıklamalar gerektirmektedir.

Şirket UFRS 7 ile ilgili değişiklikleri 2009 yılı içerisinde uygulamış ve Not 36'da gerçeğe uygun seviyelerle ilgili bilgileri vermiştir. Cari yılda Şirket, finansal araçların gerçeğe uygun değeri hesaplanırken kullanılan girdilerin üç seviyesi arasında önemli bir sınıflama yapmamıştır.

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

2009 yılında yürürlükte olan ancak 2009 yılı finansal tablolarına etkisi olmayan standart ve yorumlar

Aşağıdaki yeni ve revize Standartlar ile Yorumlar da bu finansal tablolarda uygulanmıştır. Bu Standartlar ile Yorumlar'ın uygulanmasının finansal tablolarda raporlanan tutarlar üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır fakat gelecekte yapılacak işlemler ya da sözleşmelerin muhasebeleştirilmesini etkileyebilir.

- UFRS 1, "Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Kez Uygulanması" ve UMS 27, "Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar" (UFRS'lerin İlk Kez Uygulanmasında Yatırım Maliyetlerine İlişkin Değişiklik)
- UFRS 8, "Faaliyet Bölümleri"
- UMS 23 (Revize), "Borçlanma Maliyetleri"
- UMS 38, "Maddi Olmayan Duran Varlıklar" Standardında Yapılan Değişiklikler
- UMS 40, "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" Standardında Yapılan Değişiklikler
- UMS 20, "Devlet Teşviklerinin Muhasebeleştirilmesi ve Devlet Yardımlarının Açıklanması" Standardında Yapılan Değişiklikler
- UFRYK 13, "Müşteri Sadakat Programları"
- UFRS 2, "Hisse Bazlı Ödemeler" (Hakediş Koşulları ve İptallerine İlişkin Değişiklik)
- UFRS 5, "Satılmak Üzere Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler"
- UMS 1, "Finansal Tabloların Sunumu" ve UMS 32, "Finansal Araçlar: Sunum" (Geri Satın Alma Opsiyonlu Finansal Araçlar ve Nakde Çevrilmelerinde Doğacak Yükümlülüklerin Açıklanması Hakkında Değişiklik)
- UMS 32, "Finansal Araçlar: Sunum" ve UMS 1, "Finansal Tabloların Sunumu – Tasfiye Durumunda Satılabilir Finansal Araçlar ve Yükümlülükler" Standartlarında Yapılan Değişiklikler
- UMS 39, "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" (Finansal Araçların Sınıflamasında Saklı Türevlerle İlgili Değişiklikler)
- 2008 İyileştirmeleri (UMS 1, "Finansal Tabloların Sunumu", UMS 16, "Maddi Duran Varlıklar", UMS 19, "Çalışanlara Sağlanan Faydalar", UMS 20, "Devlet Teşvikleri", UMS 23, "Borçlanma Maliyetleri", UMS 27, "Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar", UMS 28, "İştiraklerdeki Yatırımlar", UMS 31, "İş Ortaklıklarındaki Paylar", UMS 29, "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama", UMS 36, "Varlıklarda Değer Düşüklüğü", UMS 39, "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme", UMS 40, "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller", UMS 41, "Tarımsal Faaliyetler")
- UFRYK 15, "Gayrimenkul İnşaatı İle İlgili Anlaşmalar"
- UFRYK 16, "Yurtdışındaki İşletme ile İlgili Net Yatırımın Finansal Riskten Korunması"
- UFRYK 18, "Müşterilerden Varlık Transferleri"

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

Henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanması Şirket tarafından benimsenmemiş standartlar ve yorumlar

- 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)
- UFRS 9, "Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme"
- UFRYK 17, "Parasal Olmayan Varlıkların Hissedarlara Dağıtımı"
- UMS 24 (2009), "İlişkili Taraf Açıklamaları"
- UFRYK 17, "Nakit Dışı Varlıkların Hissedarlara Dağıtımı"
- UFRYK 19, "Finansal Yükümlülüklerin Özkaynak Araçları Kullanılarak Ödenmesi"

UFRS'lerdeki iyileştirmeler (2009)

UFRS'lerdeki yıllık iyileştirme projesinin parçası olarak, yukarıdaki paragraflarda bahsedilen değişikliklere ilaveten, birçok standart ve yorumlarda değişiklikler yapılmıştır. Bu değişiklikler 1 Ocak 2010 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemlerde geçerlidir. Şirket yöneticilerinin, bu değişikliklerin uygulanmasının finansal tablolar üzerinde yaratacağı olası etkiler konusunu değerlendirme fırsatı henüz olmamıştır.

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.

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 ettirilmiştir.

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.

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

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 tabi 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 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") 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

İtfaya tabi 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 tabi 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 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") 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:

Şirket tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir. Gelir tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kar/zarar, gelir tablosuna sınıflandırılmaktadır.

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 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") 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 iskontolu 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.

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 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") 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 azalırsa, 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.

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") 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 kurular 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.

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla Şirket'in devam etmekte olan herhangi bir türev işlemi bulunmamaktadır. 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla devam etmekte olan türev işlemlere ilişkin olarak bilançoda muhasebeleştirilmiş olan alım satım amaçlı türev finansal varlık tutarı 56 Bin TL, alım satım amaçlı türev finansal yükümlülük tutarı ise 81 Bin TL'dir.

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 TL cinsinden ifade edilmiştir.

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

	<u>31 Aralık 2009</u>	<u>31 Aralık 2008</u>
ABD Doları	1,5057	1,5123
AVRO	2,1603	2,1408

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

Şirket'in yasal kayıtlarında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) muhasebeleştirilen işlemler, işlem tarihindeki kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Bilançoda yer alan dövize bağlı parasal varlık ve borçlar bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmişlerdir. Gerçeğe uygun değeri ile ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler gerçeğe uygun değer belirlendiği 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.

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.

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

m. Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

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

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.

Maliye Bakanlığı’nın faktoring sektöründe faaliyet gösteren şirketlerin tamamına yakınının 2008 yılı kayıtları üzerinde yaptığı inceleme sonucunda takipteki alacakların anapara tutarlarına ilişkin ayrılan karşılıkların gider yazılması ve iskontolu faktoring işlemlerine ilişkin kayıtlara alınan kazanılmamış faiz gelirlerinin vergi hesaplamasına konu edilmemesi eleştirilerek Şirket’e kurumlar vergisine ve geçici vergiye istinaden sırasıyla 692 Bin TL ve 633 Bin TL ikmalen vergi tarhi ve aynı tutarlarda vergi cezası tebliğ edilmiştir. Şirket, bu vergi tarhi ve cezası ile ilgili olarak Maliye Bakanlığı’na başvurarak tarhiyat sonrası uzlaşma talep etmiştir. Bu rapor tarihi itibarıyla Şirket’e uzlaşma için herhangi bir tarih tebliğ edilmemiştir. Eğer uzlaşma gerçekleşirse geçici vergi aslı, 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu’nun mükerrer 120. Maddesi gereğince tahakkuk ettirilmeyecektir ancak geçici verginin ve kurumlar vergisinin uzlaşılabilir tutarı üzerinden normal vade tarihinden ödeme tarihine kadar geçen süre için gecikme faizi hesaplanacaktır. Uzlaşmanın gerçekleşip gerçekleşmeyeceği ve uzlaşılacak tutar konuları belirsiz olduğundan, Şirket ekli finansal tablolarda bu hususa ilişkin herhangi bir karşılık ayırmamıştır.

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 zararı etkilemeyen geçici zamanlama farklarına ilişkin ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmaz.

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

n. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (Devamı)

Ertelenmiş vergi (Devamı)

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.

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 alınan, 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.

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

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.

p. Sermaye ve Temettüleri

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

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

	31 Aralık 2009		31 Aralık 2008	
	TP	YP	TP	YP
Forward Gerçeğe Uygun Değer Farkı	-	-	56	-
	-	-	56	-

4.b İŞTİRAKLER (Net)

İştiraklerin 31 Aralık 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Şirket Adı</u>	31 Aralık 2009		31 Aralık 2008	
	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	-		-	

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.**31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)**5. BANKALAR**

	31 Aralık 2009		31 Aralık 2008	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz Mevduat	934	15	1.767	35
Vadeli Mevduat	9.926	-	2.861	2.470
	10.860	15	4.628	2.505

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla vadeli mevduatın detayı aşağıda sunulmuştur:

Para Birimi	Faiz Oranı	Vade	31 Aralık 2009
TL	%13,16	5 Şubat 2010	9.926
			9.926

31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla vadeli mevduatın detayı aşağıda sunulmuştur:

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

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

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Nakit Değerler	-	1
Vadesiz Mevduat	949	1.802
Vadeli Mevduat	9.926	5.331
Vadeli Mevduat Reeskontu	(857)	(151)
Nakit ve Nakit Benzeri Kalemler	10.018	6.983

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

6. FAKTORİNG ALACAKLARI

Şirket'in 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla faktoring alacakları aşağıdaki gibidir.

31 Aralık 2009	TL	Yabancı Para	Toplam
Faktoring alacakları	59.511	-	59.511
Eksi: Kazanılmamış faiz gelirleri	(2.505)	-	(2.505)
Takipteki faktoring alacakları	7.748	-	7.748
Brüt Faktoring alacakları	64.754	-	64.754
Eksi: Şüpheli alacak karşılığı	(7.523)	-	(7.523)
Faktoring alacakları	57.231	-	57.231

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

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

31 Aralık 2009 ve 31 Aralık 2008 itibarıyla şüpheli faktoring alacakları karşılığındaki değişim aşağıdaki gibidir.

	2009	2008
Dönem başı karşılık, 1 Ocak	7.105	4.833
Ayrılan karşılık	849	3.015
Dönem içi yapılan karşılık iptali	(431)	(743)
Dönem sonu karşılık, 31 Aralık	7.523	7.105

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. FAKTORİNG ALACAKLARI (Devamı)

31 Aralık 2009 ve 2008 tarihleri itibarıyla, faktoring alacakları karşılıkları ilişikteki gelir tablolarında takipteki alacaklara ilişkin özel karşılıklar içerisinde gösterilmiştir.

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in faktoring alacakları içerisinde yer alan 379 Bin TL (31 Aralık 2008: 639 Bin TL) tutarındaki alacağın vadesi geçmiş ve gecikme süresi 90 günün altında olması ve Şirket yönetimine bu alacakların tahsilat kalitesinde bir değişiklik öngörülmediğinden tahsil edilebilir olarak değerlendirilmesi dolayısıyla söz konusu alacaklara özel karşılık ayrılmamıştır. Şirket bu alacaklar için herhangi bir teminat almamış ve tamamına yakını bilanço tarihinden sonra tahsil edilmiştir. Bu alacakların vadesi geçen bölümünün yaşlandırması ve vadesi henüz gelmemiş taksitleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
30 güne kadar	340	593
30 – 60 gün arası	5	46
60 – 90 gün arası	26	-
91 gün ve sonrası (*)	8	-
Vadesi geçmiş kısım	379	639
Bu alacakların vadesi gelmemiş kısmı	767	1.695
Toplam	1.146	2.334

(*) Vadesini 90 günden fazla geçen 8 Bin TL'lik alacak için müşteri ile 2010 yılı içerisinde yapılan protokol sözleşmesine istinaden karşılık ayrılmamıştır. 2010 yılı içerisinde Şirket alacağını tahsil edebilmiştir.

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

Şirket'in takipteki faktoring alacaklarının yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
90 Güne Kadar	296	1.755
90 – 180 Gün Arası	9	455
180 – 360 Gün Arası	679	453
360 Gün Üzeri	6.764	4.572
	7.748	7.235

Bilanço tarihi itibarıyla, Şirket'in takipteki faktoring alacakları için herhangi bir teminat almamıştır.

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

7. İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

<u>İlişkili şirketlerden faktoring alacakları</u>	31 Aralık 2009		31 Aralık 2008	
	TP	YP	TP	YP
Başer Kimya San. Ve Tic. A.Ş.	-	-	1.887	-
	-	-	1.887	-
		2009	2008	
<u>İlişkili taraflardan gelirler</u>				
Başer Kimya San. Ve Tic. A.Ş.		-	665	
		-	665	
<u>İlişkili taraflardan diğer gelirler</u>				
AB Holding A.Ş.		-	1	
		-	1	
<u>İlişkili taraflara diğer giderler</u>				
Başer Sigorta Aracılığı Hizmetleri A.Ş.		-	118	
		-	118	
<u>Üst yönetime sağlanan fayda ve hizmetler</u>				
Ücretler		1.368	1.301	
Kıdem tazminatı karşılığı		26	22	
		1.394	1.323	

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Taşıtlar	Döşeme ve Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Binalar	Toplam
Maliyet değeri					
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	659	577	41	1.380	2.657
1 Ocak 2009 açılış bakiyesi	659	577	41	1.380	2.657
Alımlar	136	74	-	22	232
Çıkışlar	(272)	-	-	-	(272)
31 Aralık 2009 kapanış bakiyesi	523	651	41	1.402	2.617
Birikmiş amortismanlar					
1 Ocak 2008 açılış bakiyesi	(213)	(391)	(34)	(2)	(640)
Dönem gideri	(113)	(53)	(4)	(28)	(198)
Düzeltilme	25	-	-	-	25
31 Aralık 2008 kapanış bakiyesi	(301)	(444)	(38)	(30)	(813)
1 Ocak 2009 açılış bakiyesi	(301)	(444)	(38)	(30)	(813)
Dönem gideri	(110)	(56)	(3)	(28)	(197)
Çıkışlar	211	-	-	-	211
31 Aralık 2009 kapanış bakiyesi	(200)	(500)	(41)	(58)	(799)
31 Aralık 2008 itibarıyla net defter değeri	358	133	3	1.350	1.844
31 Aralık 2009 itibarıyla net defter değeri	323	151	-	1.344	1.818

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") 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>Toplam</u>
<u>Maliyet değeri</u>		
1 Ocak 2008 açılış bakiyesi	116	116
Alımlar	11	11
31 Aralık 2008 kapanış bakiyesi	<u>127</u>	<u>127</u>
1 Ocak 2009 açılış bakiyesi	127	127
Alımlar	27	27
31 Aralık 2009 kapanış bakiyesi	<u>154</u>	<u>154</u>
<u>Birikmiş itfa payları</u>		
1 Ocak 2008 açılış bakiyesi	(89)	(89)
Dönem gideri	(11)	(11)
31 Aralık 2008 kapanış bakiyesi	<u>(100)</u>	<u>(100)</u>
1 Ocak 2009 açılış bakiyesi	(100)	(100)
Dönem gideri	(16)	(16)
31 Aralık 2009 kapanış bakiyesi	<u>(116)</u>	<u>(116)</u>
31 Aralık 2008 itibariyle net defter değeri	<u>27</u>	<u>27</u>
31 Aralık 2009 itibariyle net defter değeri	<u>38</u>	<u>38</u>

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

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") 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 muhasebeleştirilmektedir. 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 (2008: %20).

<u>Ertelenmiş vergiye baz teşkil eden zamanlama farklılıkları:</u>	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Maddi ve maddi olmayan varlık düzeltmeleri	(280)	(167)
Kıdem tazminatı karşılığı ve kullanılmamış izin karşılığı	(182)	(114)
Türev işlemler gerçeğe uygun değer farkı	-	(25)
Özel kredi karşılığı	(710)	(512)
Diğer	(7)	10
	<u>(1.179)</u>	<u>(808)</u>
 <u>Ertelenmiş vergi (varlıkları)/ yükümlülükleri:</u>	 31 Aralık 2009	 31 Aralık 2008
Maddi ve maddi olmayan varlık düzeltmeleri	(56)	(33)
Kıdem tazminatı ve kullanılmamış izin karşılığı	(36)	(23)
Türev işlemler gerçeğe uygun değer farkı	-	(5)
Özel kredi karşılığı	(142)	(102)
Diğer	(1)	2
Ertelenmiş vergi	<u>(235)</u>	<u>(161)</u>
	 2009	 2008
 <u>Ertelenmiş vergi (aktif)/pasifi hareketleri:</u>		
1 Ocak, açılış bakiyesi	(161)	(71)
Ertelenmiş vergi gideri / (geliri) (net) (Not 33)	(74)	(90)
	<u>(235)</u>	<u>(161)</u>

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.**31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)***11. DİĞER AKTİFLER**

	31 Aralık 2009		31 Aralık 2008	
	TP	YP	TP	YP
Verilen depozito ve teminatlar	159	-	379	-
Personele verilen avanslar	12	-	19	-
Gelecek aylara ait giderler	66	-	46	-
Peşin ödenen kurumlar vergisi (Net) (Not 18)	-	-	82	-
Diğer	22	-	13	-
	259	-	539	-

12. ALINAN KREDİLER

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
<u>Finansal Borçlar:</u>		
Kısa Vadeli Finansal Borçlar	25.723	15.867
Uzun Vadeli Kredilerin Kısa Vadeli Kısım	91	153
Uzun Vadeli Finansal Borçlar	87	108
Toplam Finansal Borçlar	25.901	16.128

Finansal borçların dağılımı aşağıdaki gibidir.

Para Birimi	Vade Aralığı	Ağırlıklı Ortalama Faiz Oranı	31 Aralık 2009 Döviz Tutarı	31 Aralık 2009 TL Tutarı
TL	4 Ocak 2010-11 Şubat 2012	%11,67	25.901	25.901
Toplam				25.901

Para Birimi	Vade Aralığı	Ağırlıklı Ortalama Faiz Oranı	31 Aralık 2008 Döviz Tutarı	31 Aralık 2008 TL Tutarı
Avro	8-11 Haziran 2009	%8,88	2.014	4.312
ABD Doları	2 Şubat 2009	%3,88	712	1.076
TL	2 Ocak 2009-14 Aralık 2010	%25,69	10.740	10.740
Toplam				16.128

Şirket'in kullanmış olduğu kredilere ilişkin olarak teminat verilmemiştir.

Şirket'in teminat mektuplarından oluşan toplam 135 Bin TL (31 Aralık 2008: 284 Bin TL) tutarında gayrinakdi kredisi bulunmaktadır.

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla Şirket'in gerekli tüm koşulları yerine getirilmiş ancak kullanılmamış olan 105.000 Bin TL tutarında kullanılabilir kredi limiti bulunmaktadır (31 Aralık 2008 : 90.500 Bin TL).

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

13. MUHTELİF BORÇLAR VE DİĞER YABANCI KAYNAKLAR

	31 Aralık 2009		31 Aralık 2008	
	TP	YP	TP	YP
Diğer	14	-	54	-
Gider tahakkukları	24	-	-	-
	38	-	54	-

14. FAKTORİNG BORÇLARI

	31 Aralık 2009		31 Aralık 2008	
	TP	YP	TP	YP
Factoring şirketlerine borçlar	21.305	-	9.327	-
	21.305	-	9.327	-

Factoring borçları, müşterilerden temlik alınan faturaların başka factoring şirketlerine temlik edilmesinden kaynaklanmaktadır.

15. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

	31 Aralık 2009		31 Aralık 2008	
	TP	YP	TP	YP
Finansal kiralama borçları	-	-	744	-
Eksi: Ertelenmiş finansal kiralama borçlanma maliyeti	-	-	(68)	-
	-	-	676	-

16. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2009		31 Aralık 2008	
	TP	YP	TP	YP
Forward Gerçeğe Uygun Değer Farkı	-	-	81	-
	-	-	81	-

17. ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2009		31 Aralık 2008	
	TP	YP	TP	YP
Ödenecek SSK primleri	56	-	44	-
Ödenecek diğer vergiler	194	-	154	-
	250	-	198	-

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Kurumlar Vergisi Karşılığı	1.943	1.145
Peşin Ödenen Vergiler	(1.496)	(1.227)
Kurumlar Vergisi Karşılığı (net) (*)	447	(82)

(*) 31 Aralık 2008'de diğer aktifler kaleminde sınıflandırılmıştır.

19. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı:

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Kıdem Tazminatı Karşılığı	134	99
Kullanılmamış İzin Karşılığı	48	15
	182	114

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 2009 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 2.365,16 TL (2008: 2.173,18 TL) 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 2009 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %4,8 enflasyon ve %11 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %5,92 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2008: %6,26 reel iskonto oranı). 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 2010 tarihinden itibaren geçerli olan 2.427,04 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır.

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

19. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

1 Ocak – 31 Aralık 2009 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2008 tarihleri arasında kıdem tazminatı karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	2009	2008
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	99	66
Dönem içinde ödenen	(4)	(89)
Hizmet maliyeti	33	118
Faiz maliyeti	6	4
Dönem sonu itibarıyla 31 Aralık	134	99

1 Ocak – 31 Aralık 2009 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2008 tarihleri arasında kullanılmamış izin karşılığı karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	2009	2008
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	15	13
Dönem gideri	33	2
Dönem sonu itibarıyla 31 Aralık	48	15

20. ÖDENMİŞ SERMAYE VE SERMAYE YEDEKLERİ

Adı	31 Aralık 2009		31 Aralık 2008	
	Pay Oranı %	Pay Tutarı	Pay Oranı %	Pay Tutarı
AB Holding A.Ş.	%98	15.755	%84	8.365
Başer Holding A.Ş.	-	-	%14	1.390
Murat Başer	%2	195	%2	195
Şefika Özekenci	%<1	25	%<1	25
Handan İlhan	%<1	25	%<1	25
Toplam		16.000		10.000

Şirket'in toplam nominal sermayesi 31 Aralık 2009 ve 2008 tarihleri itibarıyla 16.000 Bin TL olup, ödenmiş sermaye toplamı 16.000 Bin TL'dir. (31 Aralık 2008: 10.000 Bin TL) Ödenmiş sermaye her biri nominal 1 TL değerinde olan 16.000.000 adet hisseden oluşmaktadır. 31 Mart 2009 tarihi itibarıyla 6.000 Bin TL taahhüt borcu ortaklar tarafından ödenmiştir.

23 Aralık 2009 tarihinde AB Holding A.Ş. tarafından, Başer Holding A.Ş.'ye ait olan 1.390 Bin TL nominal değerli (% 8,69) pay icra ihalesi yoluyla satın alınmıştır.

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

21. KAR YEDEKLERİ

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Yasal yedekler	1.054	707
Olağanüstü yedekler	-	472
	<u>1.054</u>	<u>1.179</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 2009	31 Aralık 2008
Geçmiş yıllar kar/zararları	(1.973)	(3.675)
	<u>(1.973)</u>	<u>(3.675)</u>

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

23. YABANCI PARA POZİSYONU

Şirket, döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin 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	AVRO 000	TL Karşılığı
31 Aralık 2009 VARLIKLAR			
Bankalar	7	2	15
Toplam	7	2	15
YÜKÜMLÜLÜKLER			
Alınan Krediler	-	-	-
Toplam	-	-	-
Bilanço Pozisyonu	7	2	15
Bilanço Dışı Pozisyon (vadeli alım satım sözleşmesi))	-	-	-
Net Yabancı Para Pozisyonu	7	2	15

	Orjinal Para Birimleri		
	ABD Doları 000	AVRO 000	TL Karşılığı
31 Aralık 2008 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)

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

24. KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Bilanço dışı taahhüt ve yükümlülükler:

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla Şirket tarafından adli makamlara verilmiş 135 Bin TL tutarında teminat mektubu bulunmaktadır (31 Aralık 2008: 284 Bin TL).

Türev işlemler:

	31 Aralık 2009		31 Aralık 2008	
	Döviz Tutarı	Bin TL	Döviz Tutarı	Bin TL
Vadeli Döviz Alım İşlemleri:				
AVRO		-	950.000	2.033
		-		2.033
Vadeli Döviz Alım İşlemleri				
TL		-		2.048
		-		2.048
Vadeli Döviz Satım İşlemleri:				
AVRO		-	950.000	2.033
		-		2.033
Vadeli Döviz Satım İşlemleri:				
TL		-		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 2008: Yapmamıştır).

26. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

19 Ocak 2010 tarihi itibarıyla alınan Olağanüstü Genel Kurul toplantı kararı gereğince Şirket’in fevkalette ihtiyatlara alınmış bulunan geçmiş yıl safi karlarından hissedarlara kar payı dağıtılması görüşülerek, fevkalette ihtiyara alınmış olan 2009 yılı safi şirket karından TTK uyarınca kanuni yedek akçeler ayrıldıktan sonra kalan 6.400 Bin TL net karın dağıtılmasına karar verilmiştir. 3 Şubat 2010 tarihli Yönetim Kurulu Kararı’na istinaden bu tutarın 5.000 Bin TL’sinin dağıtılmış olup, 1.400 Bin TL’sinin dağıtılmaması yönünde karar alınmıştır.

Şirket, 7 Nisan 2010 tarihli yönetim kurulu kararına istinaden, iştiraki olan Başer Petrokimya Sanayi ve Ticaret A.Ş. hisse senetlerini Başer Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.’ye, iştirakin 16 Aralık 2009 tarihli bilirkişi raporuna göre belirlenen değerinin sıfır olması nedeniyle bedelsiz olarak, devretmiştir.

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.**31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)***27. ESAS FAALİYET GELİRLERİ**

	1 Ocak – 31 Aralık 2009	1 Ocak – 31 Aralık 2008
Faktoring faiz gelirleri	17.472	21.791
Faktoring komisyon gelirleri	2.444	2.624
Faktoring masraf gelirleri	950	756
	<u>20.866</u>	<u>25.171</u>

28. ESAS FAALİYET GİDERLERİ

	1 Ocak – 31 Aralık 2009	1 Ocak – 31 Aralık 2008
Personel giderleri	(3.798)	(3.845)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(301)	(278)
Danışmanlık ve müşavirlik giderleri	(261)	(248)
Dışarıdan sağlanan hizmetler	(261)	(247)
Amortisman ve itfa payları giderleri	(213)	(209)
Telekomünikasyon giderleri	(205)	(195)
Taşıt yakıt giderleri	(130)	(134)
Kira giderleri	(166)	(131)
Konaklama ve seyahat giderleri	(85)	(111)
Vergi ve harçlar	(181)	(55)
Bakım ve onarım giderleri	(46)	(35)
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	(39)	(122)
Diğer genel yönetim giderleri	(601)	(474)
	<u>(6.287)</u>	<u>(6.084)</u>

29. DİĞER FAALİYETLER GELİRLERİ

	1 Ocak – 31 Aralık 2009	1 Ocak – 31 Aralık 2008
Mevduat faiz gelirleri	1.138	304
Kambiyo işlemleri karı	17	456
Türev finansal işlemlerden karlar	26	-
İptal edilen özel karşılık geliri	431	743
Diğer	242	180
	<u>1.854</u>	<u>1.683</u>

30. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak – 31 Aralık 2009	1 Ocak – 31 Aralık 2008
Kullanılan kredilere verilen faizler	(3.426)	(8.684)
Faktoring işlemlerinden borçlara verilen faizler	(2.845)	(2.804)
Finansal kiralama giderleri	(79)	(181)
Verilen ücret ve komisyonlar	(16)	(13)
	<u>(6.366)</u>	<u>(11.682)</u>

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

31. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR

	1 Ocak – 31 Aralık 2009	1 Ocak – 31 Aralık 2008
Özel Karşılık Gideri	(849)	(3.015)
	<u>(849)</u>	<u>(3.015)</u>

32. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

	1 Ocak – 31 Aralık 2009	1 Ocak – 31 Aralık 2008
Kambiyo işlemleri zararı	(95)	(964)
Türev finansal işlemlerden zararlar	-	(25)
Diğer faaliyet giderleri	(2)	(7)
	<u>(97)</u>	<u>(996)</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 temettüleri, vergiye tabi olmayan gelirler ve kullanılan yatırım indirimleri düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2009 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20’dir (2008: %20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2009 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (2008: %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 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") 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 – 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

24 Nisan 2003 tarihinden önce alınmış yatırım teşvik belgelerine istinaden yararlanılan yatırım indirimi tutarı üzerinden %19,8 vergi tevkifatı yapılması gerekmektedir. Bu tarihten sonra yapılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından şirketlerin üretim faaliyetiyle doğrudan ilgili olanların %40'ı vergilendirilebilir kazançtan düşülebilir. Yararlanılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından vergi tevkifatı yapılmamaktadır.

Yatırım İndirimi Uygulaması

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 tutarının 2006, 2007 ve 2008 yıllarına ait kazançlarından indirilmesine imkan tanınmış ve 2008 yılı kurum kazancından indirilemeyen yatırım indirimi tutarının sonraki dönemlere devri mümkün olmadığı belirtilmiştir.

Anayasa Mahkemesi, 15 Ekim 2009 tarihli toplantısında, kazanılmış hakları ortadan kaldıran bu yasal düzenlemeyi, Anayasaya aykırı bularak iptal etmiş ve böylece yatırım indirimiyle ilgili süre sınırlaması da raporlama tarihi itibarıyla ortadan kalkmıştır. Söz konusu karar ise 8 Ocak 2010 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanmıştır.

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla yatırım indirimi bulunmamaktadır.

	2008	2008
<u>Vergi karşılığı:</u>		
Kurumlar vergisi karşılığı	(1.943)	(1.145)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri) (Not 10)	74	90
	<u>(1.869)</u>	<u>(1.055)</u>

Verginin mutabakatı

Vergi öncesi kar / (zarar)	9.121	5.077
Vergi oranı %20 (2008: %20) ile hesaplanan vergi	(1.824)	(1.015)
Vergi etkisi:		
- kanunen kabul edilmeyen giderlerin vergi etkisi	(45)	(40)
	<u>(1.869)</u>	<u>(1.055)</u>

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

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 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

36. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

Sermaye risk yönetimi (Devamı)

31 Aralık 2009 ve 2008 tarihleri itibarıyla özkaynakların borçlara oranı aşağıdaki gibidir.

	2009	2008
Toplam Borçlar	48.123	26.578
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(10.875)	(7.134)
Net Borç	37.248	19.444
Toplam Özkaynak	22.333	11.526
Özkaynak/borç oranı	60%	59%

Finansal araçlar kategorileri

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Finansal varlıklar		
Bankalar	10.875	7.133
Factoring alacakları	57.231	28.343
Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan:	-	56
- Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	56
Finansal yükümlülükler		
Alınan krediler	25.901	16.128
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	81
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	-	676
Factoring borçları	21.305	9.327

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 finansal 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 zaman zaman, 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 gerektiğinde forward işlemi yapmaktadır.

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") 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 AVRO cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo Şirket'in ABD Doları ve AVRO 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 2009			
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişimi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	1	(1)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	1	(1)	-	-
Avro'nun TL karşısında %10 değişimi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	-	-	-	-
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	-	-	-	-
TOPLAM (3 + 6)	1	(1)	-	-

	31 Aralık 2008			
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 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	-	-
Avro'nun TL karşısında %10 değişimi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(181)	181	-	-
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(181)	181	-	-
TOPLAM (3 + 6)	(289)	289	-	-

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

36. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

Kur riski yönetimi (devamı)

31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermiştir. Kur riski, vadeli alım-satım işlemleri (forward) ile yönetilmiştir. Söz konusu forward sözleşmelerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Alım/Satım Sözleşmeleri	Forward Kuru	Yabancı Para	Sözleşme Değeri	Gerçeğe Uygun Değer
	31 Aralık 2008	31 Aralık 2008	31 Aralık 2008	31 Aralık 2008
AVRO alımı			Bin TL	Bin TL
3-6 ay arası	2,1568	447.747	958	38
3-6 ay arası	2,2080	502.253	1.075	18
ABD Doları alımı			Bin TL	Bin TL
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 2009	31 Aralık 2008
Sabit Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar:		
Bankalar	10.875	7.133
Factoring Alacakları	57.231	28.213
Finansal Yükümlülükler:		
Alınan Krediler	25.901	16.128
Finansal Kiralama Borçları	-	676
Factoring Borçları	21.305	9.327

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

36. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

Kredi riski yönetimi (Devamı)

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturmaya 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 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.

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 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

36. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

Kredi riski yönetimi (Devamı)

31 Aralık 2009	Faktoring Alacakları		Bankalardaki Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (*)			
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	57.231	10.875
	-	-	-
A. Vadesi geçmişmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	54.359	10.875
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
B. Koşulları yeniden gözden geçirilmiş 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	-	2.647	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	225	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	7.748	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(7.523)	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-

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

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

36. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

Kredi riski yönetimi (Devamı)

	<u>Faktoring Alacakları</u>			<u>Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'ı</u>
	<u>İlişkili Taraf</u>	<u>Diğer Taraf</u>	<u>Bankalardaki Mevduat</u>	<u>Yansıtılan FV</u>
31 Aralık 2008				
Raporluna turhî itibarıyla maruz kalan uzami kredi riski (*)	1.887	26.456	7.133	56
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
A. Vadesi geçmişmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.887	23.621	7.133	56
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüldüğünde bulunun, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	2.835	-	-
- 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 değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	75	-	-
- Vadesi geçmişmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-

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

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") 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.

31 Aralık 2009

<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	25.901	26.235	23.350	2.707	178	-
Finansal Kiralama Borçları	-	-	-	-	-	-
Faktoring Borçları	21.305	21.305	16.855	4.450	-	-
Toplam Yükümlülükler	47.206	47.540	40.205	7.157	178	-

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	-

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") 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 2009 tarihi itibarıyla türev işlem bulunmamaktadır. 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla türev finansal yükümlülüklerin vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

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	-	-

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

36. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri		İhtia edilmiş		İhtia edilmiş	
31 Aralık 2009	Finansal varlıklar	Alınım satım amaçlı finansal varlıklar	değerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve Alacaklar	değerinden gösterilen finansal yükümlülükler
Bankalar	-	-	10.875	-	10.875
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
-Alınım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
Faktoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar	-	-	-	57.231	57.231
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
-Alınım Satım Amaçlı Türev Finansal Türev Araçlar Gerçeğe Uygun Değer Farkı	-	-	-	-	-
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net)	-	-	-	-	-
Alınım Krediler	-	-	-	-	25.901
Faktoring Borçları	-	-	-	-	21.305

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

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

36. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri (Devamı)

31 Aralık 2008	Alın satım amaçlı finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Ruhy değeri
<u>Finansal varlıklar</u>					
Bankalar	-	7.133	-	-	7.133
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zararı Yansıtılan Finansal Varlıklar					
-Alın Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	56	-	-	-	56
Faktoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar	-	-	28.343	-	28.343
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
-Alın Satım Amaçlı Türev Finansal Türev Araçlar Gerçeğe Uygun Değer Farkı	81	-	-	-	81
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net)	-	-	-	676	676
Alınan Krediler	-	-	-	16.128	16.128
Faktoring Borçları	-	-	-	9.327	9.327

(*)Şirket, finansal araçların kayıtlı değerlerinin nakul değerlerini yansıtmamaktadır.

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

36. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri (Devamı)

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla finansal tabloda gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülük bulunmamaktadır (31 Aralık 2008: Şirket'in alım satım amaçlı türev finansal varlık ve yükümlülükleri bulunmaktadır ve gerçeğe uygun değer seviyesi 2' dir).