

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ
İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLAR

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Tel : +90 (212) 366 6000
Fax : +90 (212) 366 6010
www.deloitte.com.tr

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

1. Optima Faktoring Hizmetleri A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2010 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 2010 yılında 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 2010 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 2011

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



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	-	21
Not 4 İştirakler.....			21
Not 5 Bankalar.....			22
Not 6 Faktoring Alacakları.....	23	-	24
Not 7 İlişkili Taraf Açıklamaları.....			25
Not 8 Maddi Duran Varlıklar.....	26	-	27
Not 9 Maddi Olmayan Duran Varlıklar.....			27
Not 10 Ertelenen Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri.....			28
Not 11 Diğer Aktifler.....			29
Not 12 Alınan Krediler.....			29
Not 13 Muhtelif Borçlar ve Diğer Yabancı Kaynaklar.....			30
Not 14 Faktoring Borçları			30
Not 15 Kiralama İşlemlerinden Borçlar.....			30
Not 16 Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükler.....			30
Not 17 Ödenecek Vergi ve Yükümlülükler.....			30
Not 18 Borç ve Gider Karşılıkları.....			31
Not 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar.....	31	-	32
Not 20 Ödenmiş Sermaye ve Sermaye Yedekleri.....			32
Not 21 Kar Yedekleri.....			33
Not 22 Geçmiş Yıllar Kar veya Zararları.....			33
Not 23 Yabancı Para Pozisyonu.....			34
Not 24 Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler.....			35
Not 25 Bölümlere Göre Raporlama			35
Not 26 Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar.....			35
Not 27 Esas Faaliyet Gelirleri.....			36
Not 28 Esas Faaliyet Giderleri.....			36
Not 29 Diğer Faaliyet Gelirleri.....			36
Not 30 Finansman Giderleri.....			36
Not 31 Takipteki Alacaklara İlişkin Karşılıklar.....			37
Not 32 Diğer Faaliyet Giderleri.....			37
Not 33 Vergiler.....	37	-	38
Not 34 Hisse Başına Kazanç.....			38
Not 35 Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık,Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gerekli Olan Diğer Hususlar.....			38
Not 36 Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler.....	39	-	50

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 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 2010			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2009		
		Dipnot	TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	NAKİT DEĞERLER		2	-	2	-	-	-
II.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)		-	-	-	-	-	-
2.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
2.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan O.Sınıflandırılan FV		-	-	-	-	-	-
2.3	Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
III.	BANKALAR	5	5.538	7	5.545	10.860	15	10.875
IV.	TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR		-	-	-	-	-	-
V.	SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
VI.	FAKTÖRİNG ALACAKLARI	6	110.893	-	110.893	57.006	-	57.006
6.1	İskontolu Faktoring Alacakları		110.893	-	110.893	57.006	-	57.006
6.1.1	Yurt İçi		114.729	-	114.729	59.511	-	59.511
6.1.2	Yurt Dışı		-	-	-	-	-	-
6.1.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		3.836	-	3.836	2.505	-	2.505
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
9.1	Takipteki Faktoring Alacakları		8.529	-	8.529	7.748	-	7.748
9.2	Takipteki Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
9.3	Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
9.4	Özel Karşılıklar (-)		8.529	-	8.529	7.523	-	7.523
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	-	-	-	-	-	-
XIV.	İŞ ORTAKLIKLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
XV.	MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	8	3.599	-	3.599	1.818	-	1.818
XVI.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)		33	-	33	38	-	38
16.1	Şerefiye		-	-	-	-	-	-
16.2	Diğer	9	33	-	33	38	-	38
XVII.	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	10	1.023	-	1.023	235	-	235
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	412	-	412	259	-	259
	AKTİF TOPLAMI		121.500	7	121.507	70.441	15	70.456

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 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 2010			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2009		
	Dipnot	TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	16	-	-	-	-	-	-
II. ALINAN KREDİLER	12	53.364	-	53.364	25.901	-	25.901
III. FAKTORİNG BORÇLARI	14	43.152	-	43.152	21.305	-	21.305
IV. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	15	400	-	400	-	-	-
4.1 Finansal Kiralama Borçları		423	-	423	-	-	-
4.2 Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-	-	-	-
4.3 Diğer		-	-	-	-	-	-
4.4 Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		23	-	23	-	-	-
V. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)		-	-	-	-	-	-
5.1 Bonolar		-	-	-	-	-	-
5.2 Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.3 Tahviller		-	-	-	-	-	-
VI. MUHTELİF BORÇLAR	13	54	-	54	38	-	38
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	300	-	300	250	-	250
X. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI		704	-	704	629	-	629
10.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
10.2 Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	19	263	-	263	182	-	182
10.3 Diğer Karşılıklar	18	441	-	441	447	-	447
XI. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		-	-	-	-	-	-
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		23.533	-	23.533	22.333	-	22.333
14.1 Ödenmiş Sermaye	20	16.000	-	16.000	16.000	-	16.000
14.2 Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
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	3.529	-	3.529	1.054	-	1.054
14.3.1 Yasal Yedekler		2.050	-	2.050	1.054	-	1.054
14.3.2 Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.3.3 Olağanüstü Yedekler		1.479	-	1.479	-	-	-
14.3.4 Diğer Kar Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.4 Kar veya Zarar		4.004	-	4.004	5.279	-	5.279
14.4.1 Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı	22	(2.196)	-	(2.196)	(1.973)	-	(1.973)
14.4.2 Dönem Net Kar veya Zararı		6.200	-	6.200	7.252	-	7.252
PASİF TOPLAMI		121.507	-	121.507	70.456	-	70.456

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA NAZIM HESAPLAR

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

		BİN TÜRK LİRASI						
	NAZIM HESAP KALEMLERİ	Dipno t	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2010			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2009		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
II.	RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		114.729	-	114.729	59.976	-	59.976
III.	ALINAN TEMİNATLAR		-	-	-	-	-	-
IV.	VERİLEN TEMİNATLAR		69	-	69	135	-	135
V.	TAAHHÜTLER		-	-	-	-	-	-
5.1	Cayılabilir 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		-	-	-	-	-	-
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		-	-	-	-	-	-
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		125.181	7.292	132.473	68.511	6.081	74.592
	NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		239.979	7.292	247.271	128.622	6.081	134.703

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT GELİR TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

		BIN TÜRK LİRASI	
II. GELİR TABLOSU		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2010	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2009
	Dipnot		
I. ESAS FAALİYET GELİRLERİ	27	25.893	20.866
1.1. FAKTORİNG GELİRLERİ		25.893	20.866
1.1.1 Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		20.858	17.472
1.1.1.1 İskontolu		20.858	17.472
1.1.1.2 Diğer		-	-
1.1.2 Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		5.035	3.394
1.1.2.1 İskontolu		5.035	3.394
1.1.2.2 Diğer		-	-
1.2. FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER		-	-
1.2.1 Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-
1.2.2 Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
1.3. KİRALAMA GELİRLERİ		-	-
1.3.1 Finansal Kiralama Gelirleri		-	-
1.3.2 Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	-
1.3.3 Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
II. ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	28	8.462	6.287
2.1 Personel Giderleri		5.375	3.798
2.2 Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		82	39
2.3 Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
2.4 Genel İşletme Giderleri		3.005	2.450
2.5 Diğer		-	-
III. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	29	722	1.854
3.1 Bankalardan Alınan Faizler		290	1.138
3.2 Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler		-	-
3.3 Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-
3.3.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		-	-
3.3.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-
3.3.3 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-
3.3.4 Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
3.4 Temettü Gelirleri		-	-
3.5 Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		-	-
3.5.1 Türev Finansal İşlemlerden		-	26
3.5.2 Diğer		-	-
3.6 Kambiyo İşlemleri Kârı		10	17
3.7 Diğer		422	673
IV. FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	30	9.048	6.366
4.1 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		4.305	3.426
4.2 Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		4.658	2.845
4.3 Finansal Kiralama Giderleri		85	79
4.4 İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		-	-
4.5 Diğer Faiz Giderleri		-	-
4.6 Verilen Ücret ve Komisyonlar		-	16
V. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	31	1.300	849
VI. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	32	12	97
6.1 Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-
6.1.1 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV Değer Düşme Gideri		-	-
6.1.2 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-
6.1.3 Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
6.2 Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
6.2.1 Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri		-	-
6.2.2 Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
6.2.3 Şerefiye Değer Düşüş Gideri		-	-
6.2.4 Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
6.2.5 İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkları Değer Düşüş Giderleri		-	-
6.3 Türev Finansal İşlemlerden Zarar		-	-
6.4 Kambiyo İşlemleri Zararı		12	95
6.5 Diğer		-	2
VII. NET FAALİYET K/Z		7.793	9.121
VIII. BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-	-
IX. NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI		-	-
X. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z		7.793	9.121
XI. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	33	1.593	1.869
11.1 Cari Vergi Karşılığı		2.381	1.943
11.2 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
11.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		788	74
XII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z		6.200	7.252
XIII. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	-
13.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-
13.2 Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Karları		-	-
13.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-
XIV. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-	-
14.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-
14.2 Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Zararları		-	-
14.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-
XV. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z		-	-
XVI. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		-	-
16.1 Cari Vergi Karşılığı		-	-
16.2 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
16.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
XVII. DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z		-	-
XVIII. NET DÖNEM KARI/ZARARI		6.200	7.252
Hisse Başına Kar / Zarar	34	-	-

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

BİN TÜRK LİRASI																		
		Ödenmiş Sermaye	Ödenmiş Sermaye Düzeltme Farkları	Hisse Senedi İhracı Primleri	Hisse Senedi İhracı Karları	Yasal Yokluk Akçeleri	Satış Yoklukları	Ölçümlerin Yokluk Akçesi	Diger Yokluklar	Dönem Net Kar / (Zarar)	Gecikmiş Dönem Kar / (Zarar)	Makul Değer Düzeltme Farkı	Maddi ve Olunmuş Dönem Yokluk Y.D.F.	Ortaklıklardan Beklenen Hisse Senetleri	Risiken Kurumun Farkları	Satış Anlaşlı / Düzeltme Farkları	Faaliyetlerden B.D.F.	Tutarın Özet
Card Dönem (01.01. – 31.12.2009)																		
I.	Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (31.12.2008)	10.000	-	-	-	707	-	472	-	4.022	(3.675)	-	-	-	-	-	-	11.526
II.	Dönem İçindeki Değişimler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.	Birleşimden Kaynaklanan Artış/Azalış	10.000	-	-	-	707	-	472	-	4.022	(3.675)	-	-	-	-	-	-	11.526
IV.	Risiken Kurumun İşlemlerinden Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V.	Nakit Akış Riskinden Kurumun	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI.	Yatırımların Net Yatırım Riskinden Kurumun	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII.	Makul Değerler Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII.	Maddi Durum Varlıklar Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX.	İştirakler, Bağlı Ort. Ve İş Ortaklıklarından Beklenen Hisse Senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X.	Kur Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI.	Varlıklardan Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Değişiklik	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XII.	Varlıklardan Yeniden Sınıflandırılmasından Kaynaklanan Değişiklik	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIII.	Sermaye Artırımı	6.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.000
XIV.	Hisse Senedi İhracı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XV.	Ölçümler Sermaye Etkili Dönem Düzeltme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XVI.	Hisse Senedi Dönüşümlerinden Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XVII.	Sermaye Benzeri Krediler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XVIII.	Azınlık Payı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIX.	Dönem Net Kar veya Zararı	-	-	-	-	347	-	(472)	-	7.252	(4.022)	1.702	-	-	-	-	-	7.252
XX.	Kar Dağıtım	-	-	-	-	-	-	(472)	-	(4.022)	(1.973)	-	-	-	-	-	-	(2.445)
XXI.	Yatırımların Net Yatırım Riskinden Kurumun	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XXII.	Makul Değerler Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XXIII.	Maddi Durum Varlıklar Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XXIV.	İştirakler, Bağlı Ort. Ve İş Ortaklıklarından Beklenen Hisse Senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XXV.	Kur Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XXVI.	Varlıklardan Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Değişiklik	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XXVII.	Varlıklardan Yeniden Sınıflandırılmasından Kaynaklanan Değişiklik	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XXVIII.	Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XXIX.	Hisse Senedi İhracı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XXX.	Ölçümler Sermaye Etkili Dönem Düzeltme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XXXI.	Hisse Senedi Dönüşümlerinden Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XXXII.	Sermaye Benzeri Krediler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XXXIII.	Azınlık Payı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XXXIV.	Dönem Net Kar veya Zararı	-	-	-	-	996	-	1.479	-	6.200	(7.252)	(223)	-	-	-	-	-	6.200
XXXV.	Kar Dağıtım	-	-	-	-	-	-	(1.479)	-	(7.252)	(5.000)	-	-	-	-	-	-	(5.000)
XXXVI.	Yatırımların Net Yatırım Riskinden Kurumun	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XXXVII.	Makul Değerler Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XXXVIII.	Maddi Durum Varlıklar Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XXXIX.	İştirakler, Bağlı Ort. Ve İş Ortaklıklarından Beklenen Hisse Senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XL.	Kur Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XLI.	Varlıklardan Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Değişiklik	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XLII.	Varlıklardan Yeniden Sınıflandırılmasından Kaynaklanan Değişiklik	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XLIII.	Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XLIV.	Hisse Senedi İhracı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XLV.	Ölçümler Sermaye Etkili Dönem Düzeltme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XLVI.	Hisse Senedi Dönüşümlerinden Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XLVII.	Sermaye Benzeri Krediler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XLVIII.	Azınlık Payı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XLIX.	Dönem Net Kar veya Zararı	-	-	-	-	996	-	1.479	-	6.200	(7.252)	(223)	-	-	-	-	-	6.200
L.	Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (31.12.2009)	16.000	-	-	-	1.054	-	7.252	-	7.252	(1.973)	-	-	-	-	-	-	22.333
II.	Dönem İçindeki Değişimler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.	Birleşimden Kaynaklanan Artış/Azalış	16.000	-	-	-	1.054	-	7.252	-	7.252	(1.973)	-	-	-	-	-	-	22.333
IV.	Risiken Kurumun İşlemlerinden Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V.	Nakit Akış Riskinden Kurumun	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI.	Yatırımların Net Yatırım Riskinden Kurumun	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII.	Makul Değerler Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII.	Maddi Durum Varlıklar Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX.	İştirakler, Bağlı Ort. Ve İş Ortaklıklarından Beklenen Hisse Senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X.	Kur Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI.	Varlıklardan Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Değişiklik	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XII.	Varlıklardan Yeniden Sınıflandırılmasından Kaynaklanan Değişiklik	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIII.	Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIV.	Hisse Senedi İhracı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XV.	Ölçümler Sermaye Etkili Dönem Düzeltme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XVI.	Hisse Senedi Dönüşümlerinden Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XVII.	Sermaye Benzeri Krediler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XVIII.	Azınlık Payı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIX.	Dönem Net Kar veya Zararı	-	-	-	-	996	-	1.479	-	6.200	(7.252)	(223)	-	-	-	-	-	6.200
XX.	Kar Dağıtım	-	-	-	-	-	-	(1.479)	-	(7.252)	(5.000)	-	-	-	-	-	-	(5.000)
XXI.	Yatırımların Net Yatırım Riskinden Kurumun	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XXII.	Makul Değerler Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XXIII.	Maddi Durum Varlıklar Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XXIV.	İştirakler, Bağlı Ort. Ve İş Ortaklıklarından Beklenen Hisse Senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XXV.	Kur Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XXVI.	Varlıklardan Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Değişiklik	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XXVII.	Varlıklardan Yeniden Sınıflandırılmasından Kaynaklanan Değişiklik	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XXVIII.	Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XXIX.	Hisse Senedi İhracı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XXX.	Ölçümler Sermaye Etkili Dönem Düzeltme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XXXI.	Hisse Senedi Dönüşümlerinden Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XXXII.	Sermaye Benzeri Krediler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XXXIII.	Azınlık Payı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XXXIV.	Dönem Net Kar veya Zararı	-	-	-	-	996	-	1.479	-	6.200	(7.252)	(223)	-	-	-	-	-	6.200
XXXV.	Kar Dağıtım	-	-	-	-	-	-	(1.479)	-	(7.252)	(5.000)	-	-	-	-	-	-	(5.000)
XXXVI.	Yatırımların Net Yatırım Riskinden Kurumun	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XXXVII.	Makul Değerler Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-					

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot	BİN TÜRK LİRASI	
		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
		1 Ocak - 31 Aralık 2010	1 Ocak - 31 Aralık 2009
A. ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
1.1 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		6.608	7.031
1.1.1 Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		19.527	16.548
1.1.2 Kiralama Giderleri		-	-
1.1.3 Alınan Temettüleri		-	-
1.1.4 Alınan Ücret ve Komisyonlar		5.035	3.394
1.1.5 Elde Edilen Diğer Kazançlar		1.020	537
1.1.6 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar		294	431
1.1.7 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(5.394)	(3.801)
1.1.8 Ödenen Vergiler		(2.387)	(1.414)
1.1.9 Diğer		(11.487)	(8.664)
1.2 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		(31.280)	(17.300)
1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		(53.631)	(28.813)
1.2.2 Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış		(153)	198
1.2.3 Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		21.847	11.978
1.2.3 Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		583	(675)
1.2.4 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.5 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.6 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		74	12
I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(24.672)	(10.269)
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	8	(2.227)	(232)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		194	197
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		(20)	(27)
II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(2.053)	(62)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		950.387	706.286
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		(923.020)	(696.470)
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4 Temettü Ödemeleri		(5.000)	(2.445)
3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		(268)	-
3.6 Diğer		-	6.000
III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		22.099	13.371
IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		-	(5)
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış		(4.626)	3.035
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	5	10.018	6.983
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	5	5.392	10.018

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 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 2010	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2009
ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİ			
I.	MENKUL DEĞER ARTIŞ FONUNA SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLARDAN EKLENEN		
I.1	Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değerindeki Net Değişime	-	-
I.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 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KAR DAĞITIM TABLOSU

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

OPTİMA FAKTORİNG A.Ş. KAR DAĞITIM TABLOSU(*)		
	BIN TÜRK LIRASI	
	Cari Dönem (31 Aralık 2010)	Önceki Dönem (31 Aralık 2009)
I. DÖNEM KARININ DAĞITIMI		
1.1 DÖNEM KARI (**)	9.272	9.418
1.2 ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	(1.593)	(1.943)
1.2.1 Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	(2.381)	(1.943)
1.2.2 Gelir Vergisi Kesintisi	-	-
1.2.3 Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler	788	-
A. NET DÖNEM KARI (1.1 - 1.2) (**)	7.679	7.475
1.3 GEÇMİŞ DÖNEM ZARARI (-)	(2.196)	-
1.4 BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	(157)	(374)
1.5 KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)(***)	(788)	-
B DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KARI [(A-1.3+1.4+1.5)]	4.538	7.101
1.6 ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)	(800)	(800)
1.6.1 Hisse Senedi Sahiplerine	(800)	(800)
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 (-)	(3.200)	(5.000)
1.9.1 Hisse Senedi Sahiplerine	(3.200)	(5.000)
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 (-)	(356)	(622)
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 (-)	-	-
2.3.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
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.

(**)2010 yılı kar dağıtımına 1.479 Bin TL tutarındaki olağanüstü yedekler de dahil edilmiştir.

(***)Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından ertelenmiş vergi varlıklarına ilişkin gelir tutarlarının nakit ya da iç kaynak olarak nitelendirilemeyeceği ve dolayısıyla dönem karının bahse konu varlıklardan kaynaklanan kısmının kar dağıtımına ve sermaye artırımına konu edilmemesi gerektiği mütalaa edildiğinden Şirket'in ertelenmiş vergi geliri dağıtılabilir karın hesaplanmasında dikkate alınmamıştır.

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KAR DAĞITIM TABLOSU

(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 Sümer Sok. No:3 Ayazağa Tic. Mrk. B Blok Kat:11 Maslak/Şişli- İstanbul Türkiye adresindedir.

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

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla Şirket'in çalışan sayısı 75'tir (2009: 58).

Ödenecek Temettü

10 Şubat 2011 tarihi itibarıyla alınan Olağan Genel Kurul toplantı kararı gereğince Şirket'in fevkaleda ihtiyatlara alınmış bulunan geçmiş yıl safi karlarından hissedarlara kar payı dağıtılması görüşülerek, Şirket'in 2010 yılı karı ve fevkaleda ihtiyatlara alınmış olan 2009 yılı safi Şirket karından TTK uyarınca ve ana sözleşme gereği kanuni yedek akçeler ayrıldıktan sonra kalan net karın hissedarlara hisseleri nispetinde Yönetim Kurulu'nun belirleyeceği tarihlerde dağıtılmasına karar verilmiştir. 15 Şubat 2011 tarihli Yönetim Kurulu Kararı'na istinaden bu tutarın 4.000 Bin TL'si dağıtılmıştır.

19 Ocak 2010 tarihi itibarıyla alınan Olağanüstü Genel Kurul toplantı kararı gereğince Şirket'in fevkaleda ihtiyatlara alınmış bulunan geçmiş yıl safi karlarından hissedarlara kar payı dağıtılması görüşülerek, fevkaleda 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 2011 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 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KAR DAĞITIM TABLOSU

(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

Şirket tarafından uygulanan yeni ve revize edilmiş standartlar:

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla Şirket'in raporlanan sonuçlarını, bilançosunu, sunumunu veya dipnot açıklamalarını önemli ölçüde etkileyen herhangi bir standart veya yorum değişikliği bulunmamaktadır.

31 Aralık 2010 tarihinde yürürlükte olan ancak Aralık 2010 finansal tablolarına etkisi olmayan standart ve yorumlar:

UMS 27 (2008) Konsolide ve Bireysel Mali Tablolar: UMS 27 (2008) standardı kapsamında Şirket'in konsolide edilen bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

UMS 28 (2008) İştiraklerdeki Yatırımlar: UMS 28 (2008) standardı kapsamında Şirket'in iştiraki bulunmamaktadır.

UFRYK 17 "Nakit Dışı Varlıkların Hissedarlara Dağıtımı", 1 Temmuz 2009 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir. Şirket nakit olmayan türde herhangi bir varlık dağıtımında bulunmadığı için, bu yorumu uygulamamaktadır.

UFRYK 18, "Müşterilerden Varlık Transferi", 1 Temmuz 2009 tarihinde ya da bu tarihten sonra transfer edilen varlıklar için geçerlidir. Şirket, müşterilerinden herhangi bir varlık transfer etmediği için bu yorumu uygulamamaktadır.

"UFRS'nin İlk Olarak Uygulanması – Diğer İstisnai Durumlar" (UFRS 1'deki değişiklik), Temmuz 2009 tarihinde yayınlanmıştır. Bu değişikliklerin 1 Ocak 2010 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için uygulanması zorunludur. Şirket, UFRS'yi ilk defa uygulamadığı için bu yorumu uygulamamaktadır.

UFRS 2 "Hisse Bazlı Ödemeler – Şirket'in nakit olarak ödediği hisse bazlı anlaşmalar", 1 Ocak 2010 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir. Şirket'in hisse bazlı ödeme planı olmadığı için bu değişikliği uygulamamaktadır.

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KAR DAĞITIM TABLOSU

(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)

31 Aralık 2010 tarihinde yürürlükte olan ancak Aralık 2010 finansal tablolarına etkisi olmayan standart ve yorumlar (devamı):

UFRS 5 *Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler* standardında yapılan değişiklikler, bir işletmenin sahip olduğu bir bağlı ortaklığa ait çoğunluk hisselerini satmayı planladığı durumda yapması gereken açıklamaları belirtir. Bir bağlı ortaklığın satış amacıyla elde tutulması durumunda bu bağlı ortaklığa ait tüm varlık ve yükümlülükler, işletmenin satış sonrasında bağlı ortaklıkta kontrol gücü olmayan hisselerle sahip olması durumunda bile, UFRS 5 standardı kapsamında sınıflandırılmalıdır. Şirket'in bağlı ortaklığı bulunmadığı için bu değişikliği uygulamamaktadır.

Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ile ilgili olarak 2009 yılında yapılan iyileştirmeler, Nisan 2009 tarihinde yayınlanmıştır. İyileştirmeler aşağıda açıklanan standartlar ve yorumları kapsamaktadır: UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler, UFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler, UFRS 8 Faaliyet Bölümleri, UMS 1 Mali Tabloların Sunumu, UMS 7 Nakit Akım Tablosu, UMS 17 Finansal Kiralamalar, UMS 18 Hasılat, UMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü, UMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar, UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçüm, UFRYK 9 Saklı Türev Araçlarının Yeniden Değerlendirilmesi, UFRYK 16 Yurtdışındaki İşletmede Bulunan Net Yatırımın Finansal Riskten Korunması. Bu iyileştirmelerin yürürlük tarihi her bir standart için ayrı olup, çoğu 1 Ocak 2010 tarihi itibarıyla geçerlidir.

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

UFRS 1 (değişiklikler) *UFRS'nin İlk Olarak Uygulanması – Diğer İstisnai Durumlar*:

1 Temmuz 2010 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olan UFRS 1 standardındaki değişiklikler, UFRS 7 gerçeğe uygun değer açıklamalarının karşılaştırmalı sunumu açısından UFRS'leri ilk kullanan işletmelere sınırlı muafiyet getirmektedir.

20 Aralık 2010 tarihinde ise UFRS 1'e, UFRS standartlarını ilk kez uygulayacak olan mali tablo hazırlayıcılarına UFRS'ye geçiş dönemi öncesinde ortaya çıkan işlemlerin yeniden yapılandırılmasında kolaylık sağlanması ve ilk kez UFRS'ye göre mali tablo hazırlayan ve sunan şirketlerden yüksek enflasyonist ortamdan yeni çıkanları için açıklayıcı bilgi sağlamak amacıyla ilave değişiklikler getirilmiştir. Bu değişiklikler 1 Temmuz 2011 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır.

Şirket halihazırda UFRS'ye uygun finansal tablo hazırladığından bu değişiklikler Şirket için geçerli değildir.

UFRS 7 "Finansal Araçlar: Açıklamalar"

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar standardı bilanço dışı faaliyetler ile ilgili yapılan kapsamlı inceme çalışmalarının bir parçası olarak Ekim 2010 tarihinde değiştirilmiştir. Bu değişiklikler, mali tablo kullanıcılarının finansal varlıklara ilişkin devir işlemlerini ve devri gerçekleştiren işletmede kalan risklerin yaratabileceği etkileri anlamasına yardımcı olacaktır. Ayrıca bu değişiklikler uyarınca, oransız devir işlemlerinin raporlama dönemi sonunda gerçekleştirilmesi halinde daha fazla açıklama yapılması gerekmektedir. Bu değişiklikler 1 Temmuz 2011 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır.

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 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 Şirket tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı):

UFRS 9 'Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme'

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK), Kasım 2009'da UFRS 9'un finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili birinci kısmını yayımlamıştır. UFRS 9, UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme'nin yerine kullanılacaktır. Bu Standart, finansal varlıkların, işletmenin finansal varlıklarını yönetmede kullandığı model ve sözleşmeye dayalı nakit akış özellikleri baz alınarak sınıflandırılmasını ve daha sonra gerçeğe uygun değer veya itfa edilmiş maliyetle değerlendirilmesini gerektirmektedir. Bu yeni standardın, 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerde uygulanması zorunludur.

UMS 12 "Gelir Vergisi"

UMS 12 "Gelir Vergisi" standardı, Aralık 2010 tarihinde değişikliğe uğramıştır. UMS 12 uyarınca varlığın defter değerinin kullanımı ya da satışı sonucu geri kazanılıp, kazanılmamasına bağlı olarak varlıkla ilişkilendirilen ertelenmiş vergisini hesaplaması gerekmektedir. Varlığın UMS 40 'Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller' standardında belirtilen gerçeğe uygun değer yöntemi kullanılarak kayıtlara alındığı durumlarda, defter değerinin geri kazanılması işlemi varlığın kullanımı ya da satışı ile olup olmadığının belirlenmesi zorlu ve subjektif bir karar olabilir. Standarda yapılan değişiklik, bu durumlarda varlığın geri kazanılmasının satış yoluyla olacağı tahmininin seçilmesini söyleyerek pratik bir çözüm getirmiştir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2012 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır.

UMS 24 (2009) 'İlişkili Taraf Açıklamaları':

Kasım 2009'da UMS 24 "İlişkili Taraf Açıklamaları" güncellenmiştir. Standarda yapılan güncelleme, devlet işletmelerine, yapılması gereken dipnot açıklamalarına ilişkin kısmi muafiyet sağlamaktadır. Bu güncellenen standardın, 1 Ocak 2011 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerde uygulanması zorunludur.

UMS 32 (Değişiklikler) Finansal Araçlar: Sunum ve UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu:

UMS 32 ve UMS 1 standartlarındaki değişiklikler, 1 Şubat 2010 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo hazırlayan bir işletmenin fonksiyonel para birimi dışındaki bir para birimini kullanarak ihraç ettiği hakların (haklar, opsiyonlar ya da teminatlar) muhasebeleştirilme işlemleri ile ilgilidir. Önceki dönemlerde bu tür haklar, türev yükümlülükler olarak muhasebeleştirilmekteydi ancak bu değişiklikler, belirli şartların karşılanması doğrultusunda, bu tür ihraç edilen hakların opsiyon kullanım fiyatı için belirlenen para birimine bakılmaksızın, özkaynak olarak muhasebeleştirilmesi gerektiğini belirtmektedir.

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 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 Şirket tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

UFRYK 14 (Değişiklikler) Asgari Fonlama Gerekliliğinin Peşin Ödenmesi:

UFRYK 14 yorumunda yapılan değişiklikler 1 Ocak 2011 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerlidir. Tanımlanmış fayda emeklilik planına asgari fonlama katkısı yapması zorunlu olan ve bu katkıları peşin ödemeyi tercih eden işletmeler bu değişikliklerden etkilenecektir. Bu değişiklikler uyarınca, isteğe bağlı peşin ödemelerden kaynaklanan fazlalık tutarı varlık olarak muhasebeleştirilir. Şirket, bu değişikliğin finansal tablolarında bir etkisi olmayacağını düşünmektedir.

UFRYK 19 'Finansal Yükümlülüklerin Özkaynak Araçları Kullanılarak Ödenmesi':

UFRYK 19, 1 Temmuz 2010 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerlidir. UFRYK 19 sadece bir yükümlülüğünün tamamını ya da bir kısmını ödemek amacıyla özkaynak araçları ihraç eden işletmelerin kullanacağı muhasebe uygulamalarına açıklık getirir.

Mayıs 2010, Yıllık İyileştirmeler:

UMSK, yukarıdaki değişikliklere ve yeniden güncellenen standartlara ek olarak, Mayıs 2010 tarihinde aşağıda belirtilen ve başlıca 7 standardı/yorumu kapsayan konularda açıklamalarını yayınlamıştır: UFRS 1 *Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Olarak Uygulanması*; UFRS 3 *İşletme Birleşmeleri*; UFRS 7 *Finansal Araçlar: Açıklamalar*; UMS 1 *Finansal Tablo Sunumu*; UMS 27 *Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar*; UMS 34 *Ara Dönem Finansal Raporlama*; ve UFRYK 13 *Müşteri Bağlılık Programları*. 1 Temmuz 2010 tarihinde veya bu tarih sonrasında geçerli olan UFRS 3 ve UMS 27'deki değişiklikler haricindeki tüm diğer değişiklikler, erken uygulama opsiyonu ile birlikte, 1 Ocak 2011 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerde geçerli olacaktır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

Netleştirme / Mahsup

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

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI

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

a. Hasılat

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

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

b. Maddi Duran Varlıklar

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

Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman 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 2010 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 2010 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 itibarı ile satılmaya hazır finansal varlığı bulunmamaktadır.

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 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, 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 2010 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 2010 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 kurlar ve faiz oranlarındaki değişimlere bağlı olan finansal risklere maruz bırakır. Şirket'in gelecekte gerçekleşecek döviz ve kredi işlemlerine bağlı kur dalgalanmaları ile ilişkilendirilen finansal risklerini yönetmek amacıyla türev finansal araçları (esas olarak vadeli alım-satım (forward) sözleşmeleri) kullanmaktadır.

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

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla Şirket'in devam etmekte olan herhangi bir türev işlemi bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

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 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
ABD Doları	1,5460	1,5057
AVRO	2,0491	2,1603

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 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 dövizle 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 değerini belirlediği tarihteki döviz kurları kullanılarak çevrilir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmezler. Parasal kalemlerin çevirimden ve dövizli işlemlerin tahsil ve tediyelerinden kaynaklanan kambiyo karları ve zararları gelir tablosunda yer almaktadır.

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 2010 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 2010 yılında 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 uzlaşılan tutarı üzerinden normal vade tarihinden ödeme tarihine kadar geçen süre için gecikme faizi hesaplanacaktır. Uzlaşmanın gerçekleşip gerçekleşmeyeceği ve uzlaşılabilecek 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 2010 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 2010 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. İŞTİRAKLER (Net)

İştiraklerin 31 Aralık 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Şirket Adı</u>	<u>31 Aralık 2010</u>		<u>31 Aralık 2009</u>	
	<u>Tutar</u>	<u>Pay (%)</u>	<u>Tutar</u>	<u>Pay (%)</u>
Başer Petrokimya San. ve Tic. A.Ş.	-	-	1.988	16,98
Değer düşüş karşılığı	-	-	(1.988)	
Toplam	-		-	

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 2010 TARİHİ İTİBARI İLE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

5. BANKALAR

	31 Aralık 2010		31 Aralık 2009	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz Mevduat	285	7	934	15
Vadeli Mevduat	5.253	-	9.926	-
	5.538	7	10.860	15

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla vadeli mevduatın detayı aşağıda sunulmuştur:

Para Birimi	Faiz Oranı	Vade	31 Aralık 2010
TL	%6,50	7 Şubat 2011	5.253
			5.253

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

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

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Nakit Değerler	2	-
Vadesiz Mevduat	292	949
Vadeli Mevduat	5.253	9.926
Vadeli Mevduat Reeskontu	(155)	(857)
Nakit ve Nakit Benzeri Kalemler	5.392	10.018

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.**31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)**6. FAKTORİNG ALACAKLARI**

Şirket'in 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla faktoring alacakları aşağıdaki gibidir.

31 Aralık 2010	TL	Yabancı Para	Toplam
Faktoring alacakları	114.729	-	114.729
Eksi: Kazanılmamış faiz gelirleri	(3.836)	-	(3.836)
Takipteki faktoring alacakları	8.529	-	8.529
Brüt Faktoring alacakları	119.422	-	119.422
Eksi: Şüpheli alacak karşılığı	(8.529)	-	(8.529)
Faktoring alacakları	110.893	-	110.893

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

31 Aralık 2010 ve 31 Aralık 2009 itibarıyla şüpheli faktoring alacakları karşılığındaki değişim aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak – 31 Aralık 2010	1 Ocak – 31 Aralık 2009
Dönem başı karşılık, 1 Ocak	7.523	7.105
Ayrılan karşılık	1.300	849
Tahsilatlar	(294)	(431)
Dönem sonu karşılık, 31 Aralık	8.529	7.523

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

6. FAKTORİNG ALACAKLARI (Devamı)

31 Aralık 2010 ve 2009 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 96 Bin TL (31 Aralık 2009: 379 Bin TL) tutarındaki alacağın vadesi geçmiş ve gecikme süresi 90 günün altında olması ve Şirket yönetimince 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 2010	31 Aralık 2009
30 güne kadar	87	340
30 – 60 gün arası	9	5
60 – 90 gün arası	-	26
91 gün ve sonrası (*)	-	8
Vadesi geçmiş kısım	96	379
Bu alacakların vadesi gelmemiş kısmı	1.088	767
Toplam	1.185	1.146

(*) Geçmiş dönemde, vadesini 90 günden fazla geçen 8 Bin TL'lik alacak için müşteri ile 2010 yılı içerisinde yapılan protokol sözleşmesine istinaden karşılık ayrılmamıştır, 2011 yılı içerisinde ise Şirket alacağı yasal takibe intikal ettirmiştir.

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

Şirket'in takipteki faktoring alacaklarının yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
90 Güne Kadar	279	296
90 – 180 Gün Arası	278	9
180 – 360 Gün Arası	441	679
360 Gün Üzeri	7.531	6.764
	8.529	7.748

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

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

7. İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

	1 Ocak – 31 Aralık 2010	1 Ocak – 31 Aralık 2009
<u>İlişkili taraflardan diğer gelirler</u>		
AB Holding A.Ş.	2	-
<u>İlişkili taraflara diğer giderler</u>		
Başer Sigorta Aracılığı Hizmetleri A.Ş.	37	86
<u>Üst yönetime sağlanan fayda ve hizmetler</u>		
Ücretler	1.394	1.199
	<u>1.394</u>	<u>1.199</u>

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 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
<u>Maliyet değeri</u>					
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
1 Ocak 2010 açılış bakiyesi	523	651	41	1.402	2.617
Alımlar	253	1.007	7	960	2.227
Çıkışlar	(216)	(17)	-	-	(233)
31 Aralık 2010 kapanış bakiyesi	560	1.641	48	2.362	4.611
<u>Birikmiş amortismanlar</u>					
1 Ocak 2009 açılış bakiyesi	(301)	(444)	(38)	(30)	(813)
Dönem gideri	(110)	(56)	(3)	(28)	(197)
Düzeltilme	211	-	-	-	211
31 Aralık 2009 kapanış bakiyesi	(200)	(500)	(41)	(58)	(799)
1 Ocak 2010 açılış bakiyesi	(200)	(500)	(41)	(58)	(799)
Dönem gideri	(112)	(199)	(1)	(40)	(352)
Çıkışlar	124	15	-	-	139
31 Aralık 2010 kapanış bakiyesi	(188)	(684)	(42)	(98)	(1.012)
31 Aralık 2009 itibarıyla net defter değeri	323	151	-	1.344	1.818
31 Aralık 2010 itibarıyla net defter değeri	372	957	6	2.264	3.599

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 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 2009 açılış bakiyesi	127	127
Alımlar	27	27
31 Aralık 2009 kapanış bakiyesi	154	154
1 Ocak 2010 açılış bakiyesi	154	154
Alımlar	20	20
31 Aralık 2010 kapanış bakiyesi	174	174
<u>Birikmiş itfa payları</u>		
1 Ocak 2009 açılış bakiyesi	(100)	(100)
Dönem gideri	(16)	(16)
31 Aralık 2009 kapanış bakiyesi	(116)	(116)
1 Ocak 2010 açılış bakiyesi	(117)	(117)
Dönem gideri	(24)	(24)
31 Aralık 2010 kapanış bakiyesi	(141)	(141)
31 Aralık 2009 itibarıyla net defter değeri	38	38
31 Aralık 2010 itibarıyla net defter değeri	33	33

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

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 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 muhasebeleştirmektedir. 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 (2009: %20).

<u>Ertelenmiş vergiye baz teşkil eden zamanlama farklılıkları:</u>	<u>31 Aralık 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
Maddi ve maddi olmayan varlık düzeltmeleri	(289)	(280)
Kıdem tazminatı karşılığı ve kullanılmamış izin karşılığı	(263)	(182)
Kazanılmamış faktoring gelirleri	(3.836)	-
Özel kredi karşılığı	(729)	(710)
Diğer	-	(7)
	<u>(5.117)</u>	<u>(1.179)</u>
 <u>Ertelenmiş vergi (varlıkları)/ yükümlülükleri:</u>	 <u>31 Aralık 2010</u>	 <u>31 Aralık 2009</u>
Maddi ve maddi olmayan varlık düzeltmeleri	(57)	(56)
Kıdem tazminatı ve kullanılmamış izin karşılığı	(53)	(36)
Kazanılmamış faktoring gelirleri	(767)	-
Özel kredi karşılığı	(146)	(142)
Diğer	-	(1)
Ertelenmiş vergi	<u>(1.023)</u>	<u>(235)</u>
	 1 Ocak – 31 Aralık 2010	 1 Ocak – 31 Aralık 2009
<u>Ertelenmiş vergi (varlığı)/yükümlülüğü hareketleri:</u>		
1 Ocak, açılış bakiyesi	(235)	(161)
Ertelenmiş vergi gideri / (geliri) (net) (Not 33)	(788)	(74)
31 Aralık, kapanış bakiyesi	<u>(1.023)</u>	<u>(235)</u>

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.**31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)**11. DİĞER AKTİFLER**

	31 Aralık 2010		31 Aralık 2009	
	TP	YP	TP	YP
Verilen depozito ve teminatlar	204	-	159	-
Personele verilen avanslar	7	-	12	-
Gelecek aylara ait giderler	143	-	66	-
Diğer	58	-	22	-
	412	-	259	-

12. ALINAN KREDİLER

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
<u>Finansal Borçlar:</u>		
Kısa Vadeli Finansal Borçlar	51.300	25.723
Uzun Vadeli Kredilerin Kısa Vadeli Kısım	1.308	91
Uzun Vadeli Finansal Borçlar	756	87
Toplam Finansal Borçlar	53.364	25.901

Finansal borçların dağılımı aşağıdaki gibidir.

Para Birimi	Vade Aralığı	Ağırlıklı Ortalama Faiz Oranı	31 Aralık 2010 Döviz Tutarı	31 Aralık 2010 TL Tutarı
TL	3 Ocak 2011-8 Kasım 2013(*)	%10,24	53.364	53.364
Toplam				53.364

(*) Şirket'in 290 Bin TL tutarındaki bir adet kredisi 2 Kasım 2013, 1.766 Bin TL tutarında diğer bir kredisi ise 17 Mayıs 2012 vadeli olup geri kalan tüm kredilerin vadesi 2011 yılı içindedir.

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

Şirket'in 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla 69 Bin TL tutarında verilen teminat mektubu bulunmaktadır (31 Aralık 2009: 135 Bin TL).

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla Şirket'in gerekli tüm koşulları yerine getirilmiş ancak kullanılmamış olan 120.150 Bin TL tutarında kullanılabilir kredi limiti bulunmaktadır (31 Aralık 2009 : 60.900 Bin TL).

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.**31 ARALIK 2010 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 2010		31 Aralık 2009	
	TP	YP	TP	YP
Diğer	38	-	14	-
Gider tahakkukları	16	-	24	-
	54	-	38	-

14. FAKTORİNG BORÇLARI

	31 Aralık 2010		31 Aralık 2009	
	TP	YP	TP	YP
Faktoring şirketlerine borçlar (*)	43.145	-	21.305	-
Faktoring müşterilerine borçlar	7	-	-	-
	43.152	-	21.305	-

(*) Faktoring şirketlerine borçlar, müşterilerden temlik alınan faturaların başka faktoring şirketlerine temlik edilmesinden kaynaklanmaktadır.

15. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

	31 Aralık 2010		31 Aralık 2009	
	TP	YP	TP	YP
Finansal kiralama borçları	423	-	-	-
Eksi: Ertelenmiş finansal kiralama borçlanma maliyeti	(23)	-	-	-
	400	-	-	-

16. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

17. ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2010		31 Aralık 2009	
	TP	YP	TP	YP
Ödenecek SSK primleri	75	-	56	-
Ödenecek diğer vergiler	225	-	194	-
	300	-	250	-

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Kurumlar Vergisi Karşılığı	2.381	1.943
Peşin Ödenen Vergiler	(1.940)	(1.496)
Kurumlar Vergisi Karşılığı (net)	441	447

19. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Kıdem Tazminatı Karşılığı	196	134
Kullanılmamış İzin Karşılığı	67	48
	263	182

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'ncı 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 2010 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 2.517,01 TL (2009: 2.365,16 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 2010 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %5,1 enflasyon ve %10 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4,66 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2009: %5,92 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 2011 tarihinden itibaren geçerli olan 2.623,23 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır.

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 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 2010 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2009 tarihleri arasında kıdem tazminatı karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak – 31 Aralık 2010	1 Ocak – 31 Aralık 2009
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	134	99
Dönem içinde ödenen	(20)	(4)
Hizmet maliyeti	74	33
Faiz maliyeti	8	6
Dönem sonu itibarıyla 31 Aralık	<u>196</u>	<u>134</u>

1 Ocak – 31 Aralık 2010 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2009 tarihleri arasında kullanılmamış izin karşılığı karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	48	15
Dönem gideri	<u>19</u>	<u>33</u>
Dönem sonu itibarıyla 31 Aralık	<u>67</u>	<u>48</u>

20. ÖDENMİŞ SERMAYE VE SERMAYE YEDEKLERİ

Adı	31 Aralık 2010		31 Aralık 2009	
	Pay Oranı %	Pay Tutarı	Pay Oranı %	Pay Tutarı
AB Holding A.Ş.	%98	15.755	%98	15.755
Murat Başer	%2	195	%2	195
Mediha Başer	%<1	25	-	-
Neslihan Başer	%<1	25	-	-
Hasan Başer	%<1	<1	%<1	<1
Erdoğan Özen	%<1	<1	-	-
Şefika Özekenci	-	-	%<1	25
Handan İlhan	-	-	%<1	25
Toplam		<u>16.000</u>		<u>16.000</u>

Şirket'in toplam nominal sermayesi 31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibarıyla 16.000 Bin TL olup, ödenmiş sermaye toplamı 16.000 Bin TL'dir. Ödenmiş sermaye her biri nominal 1 TL değerinde olan 16.000.000 adet hisseden oluşmaktadır.

28 Mayıs 2010 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında Şirket hissedarlarından Handan İlhan'ın Şirket'in 25 Bin TL sermayesini temsil eden payının Mediha Başer'e devredilmesine; Şefika Özekenci'nin Şirket'in 25 Bin TL sermayesini temsil eden payının Neslihan Başer'e devredilmesine, Hasan Başer'in Şirket'in 10 (tam) TL sermayesini temsil eden payının Erdoğan Özen'e devredilmesine karar verilmiştir.

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

21. KAR YEDEKLERİ

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Yasal yedekler	2.050	1.054
Olağanüstü yedekler	1.479	-
	<u>3.529</u>	<u>1.054</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 2010	31 Aralık 2009
Geçmiş yıllar kar/zararları	(2.196)	(1.973)
	<u>(2.196)</u>	<u>(1.973)</u>

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 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
<u>31 Aralık 2010</u> VARLIKLAR			
Bankalar	3	4	7
Toplam	3	4	7
YÜKÜMLÜLÜKLER	-	-	-
Bilanço Pozisyonu	3	4	7
Bilanço Dışı Pozisyon (vadeli alım satım sözleşmesi))	-	-	-
Net Yabancı Para Pozisyonu	3	4	7

	Orjinal Para Birimleri		
	ABD Doları 000	AVRO 000	TL Karşılığı
<u>31 Aralık 2009</u> VARLIKLAR			
Bankalar	7	2	15
Toplam	7	2	15
YÜKÜMLÜLÜKLER	-	-	-
Bilanço Pozisyonu	7	2	15
Bilanço Dışı Pozisyon (vadeli alım satım sözleşmesi)	-	-	-
Net Yabancı Para Pozisyonu	7	2	15

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 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 2010 tarihi itibarıyla verilen 69 Bin TL tutarında teminat mektubu bulunmaktadır (31 Aralık 2009: Şirket tarafından adli makamlara verilmiş 135 Bin TL tutarında teminat mektubu bulunmaktadır).

25. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket sadece Türkiye’de ve faktoring alanında faaliyet gösterdiği için bölümlere göre raporlama yapmamıştır (31 Aralık 2009: Yapmamıştır).

26. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

10 Şubat 2011 tarihi itibarıyla alınan Olağan Genel Kurul toplantı kararı gereğince Şirket’in fevkalade ihtiyatlara alınmış bulunan geçmiş yıl safi karlarından hissedarlara kar payı dağıtılması görüşülerek, Şirket’in 2010 yılı karı ve fevkalade ihtiyatlara alınmış olan 2009 yılı safi Şirket karından TTK uyarınca ve ana sözleşme gereği kanuni yedek akçeler ayrıldıktan sonra kalan net karın hissedarlara hisseleri nispetinde Yönetim Kurulu’nun belirleyeceği tarihlerde dağıtılmasına karar verilmiştir. 15 Şubat 2011 tarihli Yönetim Kurulu Kararı’na istinaden bu tutarın 4.000 Bin TL’si dağıtılmıştır.

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.**31 ARALIK 2010 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 2010	1 Ocak – 31 Aralık 2009
Factoring faiz gelirleri	20.858	17.472
Factoring komisyon gelirleri	3.956	2.444
Factoring masraf gelirleri	1.079	950
	<u>25.893</u>	<u>20.866</u>

28. ESAS FAALİYET GİDERLERİ

	1 Ocak – 31 Aralık 2010	1 Ocak – 31 Aralık 2009
Personel giderleri	(5.375)	(3.798)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(176)	(301)
Danışmanlık ve müşavirlik giderleri	(278)	(261)
Dışarıdan sağlanan hizmetler	(207)	(261)
Amortisman ve itfa payları giderleri	(376)	(213)
Telekomünikasyon giderleri	(191)	(205)
Taşıt yakıt giderleri	(240)	(130)
Kira giderleri	(410)	(166)
Konaklama ve seyahat giderleri	(177)	(85)
Vergi ve harçlar	(231)	(181)
Bakım ve onarım giderleri	(84)	(46)
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	(82)	(39)
Diğer genel yönetim giderleri	(635)	(601)
	<u>(8.462)</u>	<u>(6.287)</u>

29. DİĞER FAALİYETLER GELİRLERİ

	1 Ocak – 31 Aralık 2010	1 Ocak – 31 Aralık 2009
Mevduat faiz gelirleri	290	1.138
Kambiyo işlemleri karı	10	17
Türev finansal işlemlerden karlar	-	26
İptal edilen özel karşılık geliri	294	431
Diğer	128	242
	<u>722</u>	<u>1.854</u>

30. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak – 31 Aralık 2010	1 Ocak – 31 Aralık 2009
Kullanılan kredilere verilen faizler	(4.305)	(3.426)
Factoring işlemlerinden borçlara verilen faizler	(4.658)	(2.845)
Finansal kiralama giderleri	(85)	(79)
Verilen ücret ve komisyonlar	-	(16)
	<u>(9.048)</u>	<u>(6.366)</u>

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 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 2010	1 Ocak – 31 Aralık 2009
Özel Karşılık Gideri	(1.300)	(849)
	<u>(1.300)</u>	<u>(849)</u>

32. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

	1 Ocak – 31 Aralık 2010	1 Ocak – 31 Aralık 2009
Kambiyo işlemleri zararı	(12)	(95)
Diğer faaliyet giderleri	-	(2)
	<u>(12)</u>	<u>(97)</u>

33. VERGİLER

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 vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2010 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20’dir (2009: %20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2010 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (2009: %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 yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında (özel hesap dönemine sahip olanlarda dönem kapanışını izleyen dördüncü ayın 1-25 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 2010 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 vergi tevkifatı yapılmamaktadır.

	1 Ocak – 31 Aralık 2010	1 Ocak – 31 Aralık 2009
<u>Vergi karşılığı:</u>		
Kurumlar vergisi karşılığı	(2.381)	(1.943)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri) (Not 10)	788	74
	<u>(1.593)</u>	<u>(1.869)</u>

Verginin mutabakatı

Vergi öncesi kar / (zarar)	7.793	9.121
Vergi oranı %20 (2009: %20) ile hesaplanan vergi	(1.559)	(1.824)
Vergi etkisi:		
- kanunen kabul edilmeyen giderlerin vergi etkisi	(34)	(45)
	<u>(1.593)</u>	<u>(1.869)</u>

34. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

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

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

Bulunmamaktadır.

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

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 2010 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 2010 ve 2009 tarihleri itibarıyla özkaynakların borçlara oranı aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Toplam Borçlar	97.974	48.123
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(5.547)	(10.875)
Net Borç	92.427	37.248
Toplam Özkaynak	23.533	22.333
Özkaynak/borç oranı	%25	%60

Finansal araçlar kategorileri

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Finansal varlıklar		
Bankalar	5.545	10.875
Factoring alacakları	110.893	57.231
Finansal yükümlülükler		
Alınan krediler	53.364	25.901
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	400	-
Factoring borçları	43.152	21.305

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 2010 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 2010			
	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 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)	-	-

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

36. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

Faiz Oranı Riski Yönetimi

Faiz Pozisyonu Tablosu

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Sabit Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar:		
Bankalar	5.545	10.875
Faktoring Alacakları	110.893	57.231
Finansal Yükümlülükler:		
Alınan Krediler	53.364	25.901
Finansal Kiralama Borçları	400	-
Faktoring Borçları	43.152	21.305

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 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 oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket, işlemlerini yalnızca kredi güvenilirliği olan taraflarla gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda, yeterli teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır. Şirket'in maruz kaldığı kredi riskleri 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 2010 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>Factoring Alacakları</u>		<u>Bankalardaki Mevduat</u>
	<u>İlişkili Taraf</u>	<u>Diğer Taraf</u>	
31 Aralık 2010			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (*)			
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	110.893	5.545
			-
A. Vadesi geçmişmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	109.709	5.545
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmişmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	1.184	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	8.529	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(8.529)	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
- Vadesi geçmişmiş (brüt defter değeri)	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-
- Net değer in 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 2010 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		<u>Faktoring Alacakları</u>		<u>Bankalardaki Mevduat</u>
		<u>İlişkili Taraf</u>	<u>Diğer Taraf</u>	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (*)				
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		-	57.231	10.875
		-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri		-	54.359	10.875
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülüş 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 değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)		-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)		-	-	-
- Net değer in 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 2010 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 2010

<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	53.364	54.635	45.554	8.286	795	-
Finansal Kiralama Borçları	400	423	120	301	2	-
Factoring Borçları	43.152	43.152	-	43.152	-	-
Toplam Yükümlülükler	96.916	98.210	45.674	51.739	797	-

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	-	-	-	-	-	-
Factoring Borçları	21.305	21.305	16.855	4.450	-	-
Toplam Yükümlülükler	47.206	47.540	40.205	7.157	178	-

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 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.
- Finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri genel kabul görmüş fiyatlandırma modelleri çerçevesinde belirlenir. Söz konusu modeller, gözlemlenebilen veri piyasa işlemlerinden kaynaklanan fiyatları esas alan indirgenmiş nakit akımlarını temel alır.

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARI İLE 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

31 Aralık 2010	Alınım satım amaçlı finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar		Krediler ve Alacaklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler		Rayiç değeri
<u>Finansal varlıklar</u>							
Bankalar	-		5.545	-	-		5.545
Factoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar	-		-	110.893	-		110.893
							-
<u>Finansal yükümlülükler</u>							
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net)	-		-	-	400		400
Alınan Krediler	-		-	-	53.364		53.364
Factoring Borçları	-		-	-	43.152		43.152

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

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 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 2009 Finansal varlıklar	Alınım satım amaçlı finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen		Krediler ve Alacaklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler		Rayiç değeri
		finansal varlıklar	finansal yükümlülükler		finansal yükümlülükler	finansal yükümlülükler	
Bankalar	-	10.875	-	-	-	-	10.875
Factoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar	-	-	-	57.231	-	-	57.231
<u>Finansal yükümlülükler</u>							
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net)	-	-	-	-	-	-	-
Alınan Krediler	-	-	-	-	25.901	25.901	25.901
Factoring Borçları	-	-	-	-	21.305	21.305	21.305

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

OPTİMA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 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 2010 tarihi itibarıyla finansal tabloda gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülük bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).