



Vizyonumuz, Misyonumuz

Vizyonumuz

Türk finans ve faktoring piyasalarının gelişmesine yönelik olarak yasal mevzuat ve faktoring piyasası kuralları çerçevesinde ve etik değerlere bağlı bir hizmet anlayışı ile çevre duyarlılığı göz önünde tutularak müşteri, çalışan ve hissedar memnuniyetini en üst düzeye çıkartmak ve faktoring piyasasında referans alınacak norm oluşturmak.

Misyonumuz

- Amaç ve hedeflerimize en kısa sürede ulaşabilmek için kaynakları en etkin ve ekonomik biçimde kullanmak,
- Ekip çalışması anlayışını şirket kültürümüzün temel unsurlarından biri olarak görmek.
- Ülkemizin önde gelen kuruluşlarına garanti, tahsilat ve finansman hizmeti sunarak özellikle KOBİ'lerin gelişimine öncülük etmek.

Kısaca Optima Faktoring

Optima Faktoring: Genç, atak, başarılı...

Optima Faktoring KOBİ ve mikro işletmelere yönelik yurt içi faktoring hizmeti veren seçkin bir hizmet sağlayıcıdır. 1996 yılında kurulan Şirket, 2005 yılında ortaklık yapısının değişmesiyle güçlenen sermaye tabanı ve profesyonel kadrosuyla yeni bir büyüme ivmesi kazanmıştır.

Güçlü sermaye ve yüksek kredibilitesi ile geniş fonlama imkanlarına sahip olan Optima Faktoring, ulusal pazarda özellikle KOBİ'lere yönelik gerçekleştirdiği işlemleriyle pazar konumunu her geçen yıl sağlamlaştırmaktadır.

Saygın marka, mali yapı ve dengeli portföyü ile dikkat çeken Optima Faktoring, sektörde kendi grubunda uluslararası derecelendirme kuruluşlarınca değerlendirilen sayılı şirketler arasında yer almakta ve 2008 yılından bu yana Fitch Ratings tarafından derecelendirilmeye tabi tutulmaktadır.

Faaliyet gösterdiği Fındıklı'daki merkez ofisini 2010 yılı içerisinde Maslak'ta kendi mülkü olan modern ofis binasına taşıyan Şirket, yetkin insan kaynağını ileri teknolojik altyapıyla destekleyen daha çağdaş bir çalışma ortamını yaratmıştır.

BDDK'dan şube izni alan ilk faktoring şirketi olan Optima Faktoring, İstanbul (Kozyatağı, Topçular, Kurtköy), İzmir ve Denizli'de olmak üzere 5 şubesi; İstanbul (İkitelli), Ankara ve Antalya'da üç temsilciliği ile müşterilerine hizmet vermektedir.

Optima Faktoring, kuruluşundan bu yana Faktoring Derneği üyesidir.

Şube ve Temsilcilikler




5 Şube ve 3 Temsilcilik

Optima Faktoring, İstanbul (Kozyatağı, Topçular, Kurtköy), İzmir ve Denizli'de olmak üzere 5 şubesi; İstanbul (İkitelli), Ankara ve Antalya'da üç temsilciliği ile müşterilerine hizmet vermektedir.

*Ayazağa Merkez - Topçular Şubesi - Kozyatağı Şubesi - Kurtköy Şubesi - İkitelli Temsilciliği

Tarihçe

- 
- **2006**
Faktoring şirketleri BDDK denetimine girdi.

Optima Faktoring kurumsallaşma ve büyüme adımlarını hızlandırmaya başladı.
 - **2005**
Ortaklık yapısı değişti. Hasan Başer etkin ortak konumuna geldi.
 - **2008**
Optima Faktoring Fitch Ratings tarafından derecelendirilmeye başladı.
 - **2009**
Müşteri adedinde %130'luk büyük bir sıçramayla aktif 1.010 müşteriye ulaşıldı.
 - **2010**
Kredi notu Fitch Ratings tarafından BBB –(tur) olarak revize edildi.

Kobirate tarafından kurumsal yönetim derecelendirilmesine başlandı ve 7.04 notu ile tanımlandı.
 - **1996**
Optima Faktoring kuruldu.

Faktoring Derneği'ne üye oldu.



Optima Faktoring bugün...

Optima Faktoring, deneyimli profesyonellerden oluşan yönetim kadrosu ve dinamik ekibi, güçlü kurumsal ve finansal yapısı, etik kurallardan ve kaliteden ödün vermeyen iş yaklaşımıyla artan sayıda müşterisine finansman desteği sağlamakta, ekonomik büyümeye desteğini sürdürmektedir.

Ortaklık Yapısı

Optima Faktoring Hizmetleri A.Ş. Ortaklık Yapısı

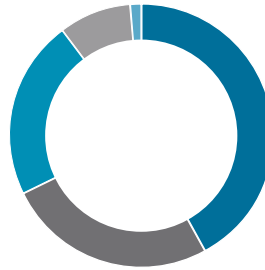
Ortaklar	Ödenmiş Sermaye (TL)	Pay (%)
A.B. Holding A.Ş.	15.754.620	98,466
Murat Başer	195.350	1,221
Mediha Başer	25.000	0,156
Neslihan Başer	25.000	0,156
Hasan Başer	20	0,000
Erdoğan Özen	10	0,000
Toplam	16.000.000	100,00

A.B. Holding A.Ş. Ortaklık Yapısı

Ortaklar	Ödenmiş Sermaye (TL)	Pay (%)
Murat Başer	2.246.000	41,59
Hasan Başer	1.404.000	26,00
Neslihan Başer	1.208.000	22,37
Mediha Başer	480.000	8,89
Elif Öngen	62.000	1,15
Toplam	5.400.000	100,00

Optima Faktoring Hizmetleri A.Ş. Gerçek Kişi Nihai Pay Sahipleri

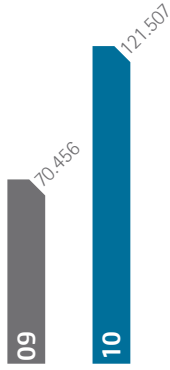
Ortaklar	Pay (%)
Murat Başer	42,177
Hasan Başer	25,602
Neslihan Başer	22,183
Mediha Başer	8,908
Diğer	1,13
Toplam	100,00



Finansal Göstergeler

(bin TL)	2010	2009
Aktif Toplamı	121.507	70.456
Faktoring Alacakları, Net	110.893	57.006
Alınan Krediler	53.364	25.901
Faktoring Borçları	43.152	21.305
Özkaynaklar	23.533	22.333
Faktoring Gelirleri	25.893	20.866
Net Dönem Kârı/Zararı	6.200	7.252

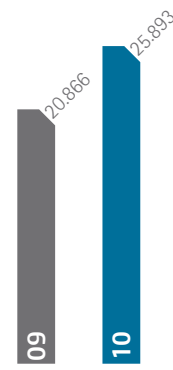
Aktif Toplamı (bin TL)



%72,5

Optima Faktoring'in toplam aktifleri 2010 yılında %72,5 oranında artarak 121 milyon TL'ye yükselmiştir.

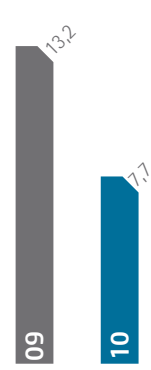
Faktoring Gelirleri (bin TL)



%24,1

2010 yılında faktoring gelirlerinde elde edilen büyüme %24,1 seviyesindedir.

Takipteki Alacaklar Oranı, Net (%)



%-42

2010 yılında toplam faktoring alacakları içindeki payı %7,7'ye düşen takipteki alacakların %100'üne karşılık ayrılmıştır.

Yönetimin 2010 Yılı Değerlendirmesi

2011'e girerken ekonomik görünüm

Dünya ekonomileri krizin etkilerini atmaya çalıştıkları 2010 yılından 2011'e girerken gelişmiş batı ekonomilerinde iyileşme ve normalleşmenin yavaş işlediği görülmektedir. Küresel mali kriz sürecinde Amerikan Merkez Bankası FED öncülüğündeki gelişmiş ülke merkez bankalarının faiz indirimlerine ek olarak ortaya koydukları mali genişleme politikaları ve iktisadi faaliyetteki yavaşlamaya paralel azalan kamu gelirleri sonucu gelişmiş ülkelerin kamu maliyeleri bozulurken, bu ülkelerin borçlarının çevrilebilirliğine ilişkin kaygılar artmıştır. Petrol ve emtia fiyatlarında yaşanan yükseliş ülkelerde büyüme ve enflasyon üzerinde risk oluşturmaktadır. Diğer yandan, işsizlik başta olmak üzere önemli yapısal sorunların varlığı da kaygı verici boyuttadır. Hızlı büyüme oranları yakalayan gelişmekte olan ekonomiler global ekonominin itici gücünü oluştururken, bu ülkelerde enflasyon baskısının arttığı ve aşırı bir sermaye akışının ortaya çıktığı görülmektedir.

Türkiye ekonomisi 2010 yılında gelişmekte olan ülkeler arasından sıyrılmış; küresel krizi büyük bir ustalıkla yöneten ve en hızlı toparlanmaya başlayan ülkelerden biri olarak, 2009'un son çeyreğinden itibaren büyüme sürecine girmiştir. 2009 yılının son çeyreğinde %6 büyüyen Türkiye ekonomisi 2010 yılında %8,9 büyüme hızına ulaşmıştır. Ekonomimiz büyüme, kamu bütçe performansı ve buna bağlı olarak düşen kamu borçlanma ihtiyacı ile kontrol altında tutulabilen enflasyon gibi pek çok açıdan parlak bir dönemi yaşarken sanayi üretimindeki canlanma reel ekonominin performansını doğrular niteliktedir.

Merkez Bankası'nın uyguladığı faiz politikaları ile güçlü bir yapı ve büyüme potansiyeline sahip finans sektörümüz, kriz sırasında sergilediği sağlam duruş ile ülkemiz ekonomisi ve piyasalarının istikrarına yönelik tereddütlerin hızla ortadan kalkmasında büyük rol oynamıştır.

Tüm bu olumlu gelişmelere karşılık en önemli sorun olarak gündemde yer tutan, cari açığın sürdürülebilirliği tartışması ekonomide daha radikal önlemlerin kaçınılmaz olduğu sonucunu beraberinde getirmektedir.

Sektörümüz 2010 yılında en hızlı gelişen finansal alt sektör oldu.

Ülkemizde 1988'de başlayan ve o günden bu yana istikrarlı bir büyüme gerçekleştiren faktoring sektörü, 2006 yılında BDDK denetimine geçmesinin ardından geçirdiği kabuk değişimiyle daha şeffaf, güvenilir ve güçlü bir yapıya kavuşarak son 5 yılda ciddi bir hareketlilik kazanmıştır.

Dünya faktoring işlem hacmi, 2010 yılında küresel ticaret hacminin artışına paralel %19 büyüme kaydederek 2,2 trilyon dolara ulaşmıştır. 2010 yılında ekonomideki olumlu gelişmelere bağlı olarak, gerçekleşen büyüme faktoring sektörü için de başarılı bir yılın alt yapısını oluşturmuş; Türkiye faktoring pazarında Faktoring Derneği üyesi 65 şirket tarafından gerçekleştirilen toplam işlem hacmi %70 büyümeyle 76 milyar TL (50,6 milyar ABD doları)'ye ulaşmıştır. Bunun %90'lık kısmı yurt içi faktoring işlemlerinden oluşmaktadır. Toplam faktoring alacakları tutarı ise %48 artarak 12,4 milyar TL olmuştur.

Factoring sistemi KOBİ'lere hangi avantajları sağlar?

Factoring, ticaretin olduğu her alanda uygulanabilir bir finansman modelidir. Factoring sistemi, şirketler için finansman kaynağı olmanın dışında, alacakların garanti altına alınmasını, böylece tahsilat operasyonu gibi önemli bir yükten kurtulmalarını sağlar.

- Optimum kaynak kullanımı ve stok düzeyi sağlar.
- Büyüme dış kaynaklar yerine satışlarla finanse edilir.
- Alıcılar hakkında istihbarat sağlayarak şirketlerin riskini minimum seviyeye indirir.
- Alacakların tahsilinde şirketlere hem zaman hem de insan kaynağı avantajı sunar. Pazarlama ve satış faaliyetlerine yoğunlaşma imkanı sağlar.
- İşletme cari işlem düzeyi ile bağlantılı olarak finansman imkanı elde eder, dengesiz para akışı karşısında likidite sağlar.
- Fatura temlikli ile fon temin edebilme kolaylığı işletmeleri bankaların kredilendirme sırasında talep ettiği birçok detay işlemden kurtarır, hızlı ve uygun maliyetle fon olanağı sağlar.
- Ön ödeme ile işletmeye nakit girdisi sağladığı için diğer işletmelere oranla rekabet etme gücünü artırır.

Müşteriyi herşeyin odağında gören hizmet anlayışımız, karşılıklı anlayış, işbirliği ve paylaşma esaslarına dayalı ilişkilerimizi derinleştirmemizi sağlamış; bize güvenerek ticari alacaklarını emanet eden müşterilerimizle olan iş hacimlerimiz önemli oranda artmıştır.

Gerçekleştirdiği işlem hacmi ve GSMH içinde %7'lik payı ile Türk ekonomisine katkı sağlayan faktoring sektörü gelişimini yükselen bir hızla sürdürmektedir.

Bankacılıktan sonra ikinci büyük finans dalı olan faktoringin gösterdiği gelişim, sektörün hem ekonomi üzerindeki etkilerinin hem de büyüme potansiyelinin bir göstergesidir. Çoğu KOBİ'lerden oluşan ve KOBİ'lere nakit akışı sağlayan faktoring, reel sektörü kesintisiz desteklemekte ve istihdama olumlu katkıda bulunmakta, işlemlerin fatura temliğine dayanması yönünden kayıt içi ekonomiyi de büyütmektedir. Bu yönüyle faktoringin ekonomide görünmeyen çok önemli bir işlevi söz konusudur. Küçük işletmelerin kayıtlı ekonomiye dahil edilmeleriyle ekonomik döngünün en sağlıklı şekilde işleyişine katkıda bulunulmakta; vergi açısından da ekonomiye destek sağlanmaktadır.

Bu olumlu gelişme seyrine karşılık, Türkiye'de faktoring sektörü henüz gelişme aşamasında olup, dünya faktoring pastasından aldığımız pay ancak %2 seviyesine ulaşmıştır. Penetrasyonun artırılması, güçlü bir bilgilendirme-tanıtım atağı ve mevzuattaki düzenlemelerle doğrudan bağlantılıdır.

"Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerine İlişkin Yasa Tasarısı"nın kanunlaşması, faktoring sektörünün gelişimine önemli bir ivme kazandıracak ve sektörün potansiyelinin daha etkin kullanılmasına imkan sağlayacaktır. Çıkarılacak yasanın uluslararası uygulamalarla paralel olması, ayrıca faktoring şirketlerinin karşılıklar konusunda da bankalarla aynı düzenlemelere tabi olmaları, sektörün geleceği açısından son derece önemli gelişmelerdir.

Istikrarlı büyümemizi sürdürüyoruz

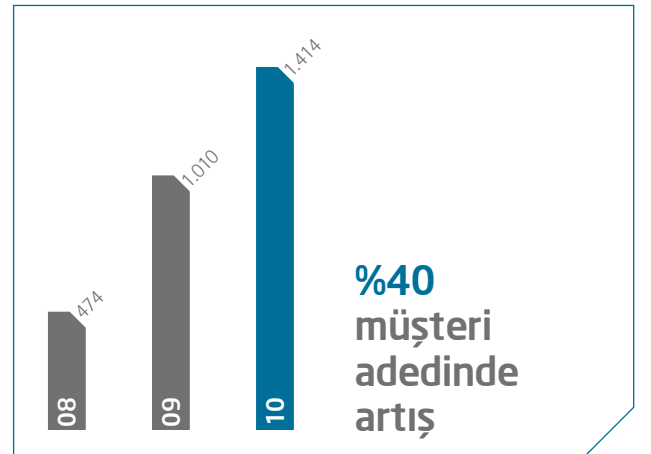
2005 yılından itibaren güçlü bir büyüme ivmesi yakalayan Optima Faktoring, 2010 yılında da başarılı performans sonuçlarına imza atmıştır.

Optima Faktoring 2010 yılında müşterileriyle olan yakın işbirliğini geliştirmeye devam etmiştir. Müşteriyi herşeyin odağında gören hizmet anlayışımız, karşılıklı anlayış, işbirliği ve paylaşma esaslarına dayalı ilişkilerimizi derinleştirmemizi sağlamış; bize güvenerek ticari alacaklarını emanet eden müşterilerimizle olan iş hacimlerimiz önemli oranda artmıştır.

2010 yılı için 365 milyon TL olarak hedeflenen işlem hacmimiz 401 milyon TL olarak gerçekleşmiş ve geçen yıla göre %65 oranında kaydadeğer bir artış elde etmiştir. Faktoring alacaklarımızı %91,5 artışla 114,7 milyon TL'ye yükselmiştir.

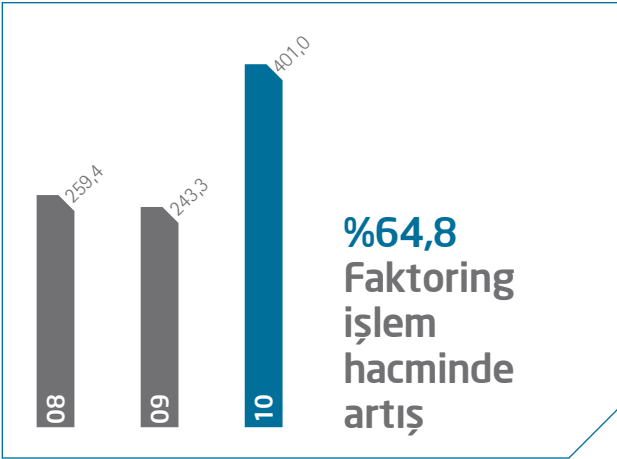
2010 yılı sonuna kadar toplam 6.500 müşteriye finansman sağlayan Optima Faktoring'in son üç yıldır hizmet verdiği müşteri sayısı katlanarak artmaktadır. 2008 yılında 474 iken, büyük bir sıçramayla 2009 yılında 1.010'a yükselen aktif müşteri sayımız, 2010 yılında %40 artarak 1.414'e ulaşmıştır. Bu sonuç artan marka bilinirliğimiz ve pekişen pazar konumumuzu da ortaya koymaktadır.

Aktif müşteri adedi

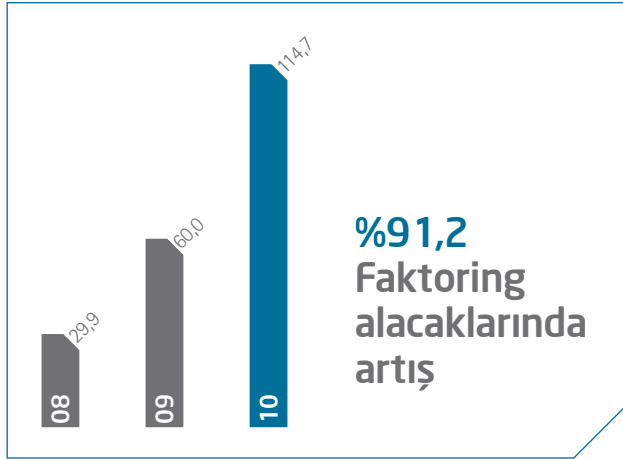


Yönetimin Değerlendirmesi

Faktoring işlem hacmi (milyon TL)



Faktoring alacakları (milyon TL)



Şirketimiz 2010 yılı faktoring gelirleri %24 artış sonucunda 25,9 milyon TL gerçekleşmiştir. Kriz sonrası oluşan ekonomik ortamda, düşük enflasyon ile faiz ortamı para ve sermaye piyasalarını doğrudan etkilemiş, kâr marjları düşmüş ve sektörümüzde rekabet artmıştır. Kâr marjlarında süregelen daralma eğilimi Şirketimiz kârlılığı üzerinde de az da olsa olumsuz bir etki yaratmış; 2010 yılı 6,2 milyon net kârla kapatılmıştır.

Şirketimizin toplam aktif büyüklüğü %72 artış göstererek 2010 yıl sonu itibarıyla 121,5 milyon TL'ye ulaşmıştır. 2010 yılında ulaştığımız bu rakamsal sonuçların alt yapısını sağlayan ve güçlü piyasa konumumuzu geleceğe taşımamızda başrolde olacak kurumsallık-insan kaynağı-teknoloji eksenlerinde ileriye dönük adımlarla büyümemizi sürdüreceğiz.

Etkin bir iş modeline sahibiz

Optima Faktoring;

- 15 yıllık deneyimi ve bilgi birikimi
- hızlı karar alma mekanizması ve iş süreçleri
- güçlü istihbarat faaliyetleri
- geniş müşteri veri tabanı

- istikrarlı üst yönetim ile dinamik ve kalifiye profesyonellerden oluşan ekibi
- etkin risk yönetimi süreçleri
- yüksek piyasa itibarı ve kredibilitesi ile fon kaynaklarına ulaşma kabiliyeti ve
- güçlü altyapısı

ile önemli rekabet üstünlüklerine dayalı bir iş modeli oluşturmuş olup, kaliteli hizmeti en ekonomik düzeyde ve ödünsüz olarak müşterilerine ulaştırmak üzere sürdürülebilir başarıya odaklanmıştır. Türkiye'de faktoring şirketleri aracı kurumlar olarak katma değer üretirken, aynı zamanda KOBİ'lerin gelişimine sağlayacakları katkıyla da öne çıkmaktadırlar. Optima Faktoring ülkemizde ekonominin en dinamik yapısını oluşturan KOBİ'lere, nakit yönetimi için ihtiyaç duydukları finansman kaynaklarından en ideali olan faktoring hizmetini etkin ve güvenilir iş modeliyle sunmaktadır.

Optima Faktoring için, özellikle Basel II uygulamalarından sonra KOBİ'ler açısından daha da önem kazanacak banka dışı finansman ihtiyacını karşılamak, geniş katımlı portföyle çalışma stratejisine uygun olarak KOBİ'lerle ilişkileri güçlendirmek ve onları desteklemek öncelikli hedefi teşkil etmektedir.

Hizmet tanımımız

Şirketimiz, yurt içi mal ve hizmet alış ve satışlarından doğmuş ve doğacak her çeşit faturalı alacakların alımı, satımı, temellükü veya başkalarına temlik, bu alacakların tahsilatı için garanti verilmesi, bu alacakların tahsili, bu alacaklara karşılık satıcılara ön ödemelerde bulunarak finansman sağlanması ve alacaklarını temlik eden firmalara muhasebe hizmetlerinin verilmesi işlemlerini ilgili mevzuat ve uluslararası faktoring teamül ve kurallarına uygun olarak gerçekleştirmektedir. Yurt içi faktoring işlemlerimiz teminatlı, rücu edilebilir ve bildirimlidir. Kısa vadeli ve iskontolu gerçekleştirilen işlemlerde ortalama vade yaklaşık 90 gündür.

Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Notu: 7,04

SPK Kurumsal Yönetim İlkelerinde de yer aldığı üzere derecelendirme çalışması, Pay sahipleri, Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık, Menfaat Sahipleri ile Yönetim Kurulu başlıkları altında 334 kriterin incelemesi ve Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş.'nin, hisseleri halka açık olmayan şirketler için hazırladığı metodolojisine göre değerlendirilmesi sonucu Optima Faktoring Hizmetleri A.Ş.'nin Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Notu 7,04 olarak revize edilmiştir. Şirket en yüksek notu 79,49 ile Menfaat Sahipleri Bölümünden elde etmiştir.

Müşterilerimizle uzun soluklu ilişkiler tesis ediyoruz.

Objektif bilgi, karşılıklı güven ve verimliliğe dayalı bir işbirliği geliştirerek, müşterilerimize çağdaş, hızlı ve etkin hizmetler sunmak ve uzun vadeli müşteri ilişkileri tesis etmek Optima Faktoring'in müşteri ilişkilerindeki temel hedefidir.

Şirketimiz müşteriye dinlemeye ve ihtiyaçlarını en doğru şekilde anlamaya dayalı bir anlayışla çalışır. Bilgi birikimi ve uzmanlığa dayalı analiz gücü ile ihtiyaçlarla örtüşen doğru çözümleri; zamanında ve doğru fiyatlandırma ile sunarak müşteri bağlılığını yaratmak Optima Faktoring için müşterilerimizle uzun süreli ilişkilerin formülüdür.

Optima Faktoring müşteri ilişkilerini daha da geliştirmek amacıyla;

- müşterileri iyi tanıyıp, ihtiyaçlarına uygun yapılandırılmış ürünler geliştirerek, finansman konusunda danışman olmak,
- dinamik ve uzman personel ile müşterilere hızlı ve kaliteli hizmet vererek, müşteri bağlılığı yaratmak,
- daha geniş bir müşteri kitlesine ulaşmak, faktoringi tanıtmak suretiyle pazarı büyütmek,
- müşteri memnuniyetini sağlamak için yenilikçi, rekabetçi, hızlı ve ulaşılabilir olmak

hedefleri doğrultusunda çalışmalarına devam etmektedir.

Kurumsal yapımız güçleniyor.

Optima Faktoring, tüm eylemlerinde paydaşlarına karşı sorumluluklarını gözeterek, "iyi kurumsal vatandaş olma odaklı" bir yönetim anlayışı benimsemiştir.

Kurumsallaşma seviyesi hızla artan faktoring sektörünün en şeffaf ve en başarılı şirketleri arasında yer alan Optima Faktoring faaliyetlerini etik kurallar çerçevesinde yürütmektedir. Faktoring ile ilgili kanun, düzenleme ve yönetmelikler çerçevesinde, kurum kültürünün temellerini de teşkil eden hesap verebilirlik, şeffaflık, doğruluk, tarafsızlık ve güvenilirlik ilkelerine bağlı olarak hareket eden Şirket, gerek müşterilerinin gerekse çalışanlarının ve ortaklarının memnuniyetini sağlamayı ve çıkarlarını korumayı amaçlamaktadır. Optima Faktoring, 2010 yılından başlayarak Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri tarafından kurumsal yönetim alanında derecelendirilmeye başlanmıştır. Kurumsallaşmadaki kararlılığını 2011 de aldığı 7,04 notu ile ortaya koyan Şirketimiz, bu yöndeki çalışmalarına her geçen gün yoğunlaşmaktadır.

Güçlü konumumuzu kredi notu ile teyit ediyoruz.

Optima Faktoring ülkemizde banka iştiraki olmayan faktoring şirketleri arasında uluslararası derecelendirme kuruluşlarınca değerlendirmeye tabi tutulan ve kredi notu alan ender kuruluşlardandır.

2008'den itibaren Fitch Ratings tarafından derecelendirilmeye başlayan Optima Faktoring'in kredi derecesi, 2010 yılı için BBB-(tur) olarak belirlenmiş, görünümü durağan olarak tanımlanmıştır. Bu derece, Optima Faktoring'in başarılı faaliyet sonuçları, aktif kalitesi ve güçlü özvarlığını teyit ederken, ulusal ve uluslararası piyasada saygınlığımızı ve kredibilitemizi de pekiştirmektedir.

Uzun vadeli ulusal derecelendirme notu:

BBB-(tur)

10 Haziran 2011 tarihli Fitch Ratings raporuna göre; derecelendirme sonucu Şirket'in aktif kalitesini, yüksek likidite düzeyini ve güçlü sermaye yapısını yansıtmaktadır. Raporunda ayrıca Şirket'in;

- Daha çok küçük işletmelere yönelik yurt içi işlemlere odaklandığı,
- Sermaye tabanının potansiyel risklere karşı artı oluşturduğu ve büyümeyi destekleyecek düzeyde olduğu,
- Güçlü özkaynakları yanında fonlamayı ağırlıklı olarak yurt içi bankalardan kısa vadeli gerçekleştirdiği,
- Banka dışı faktoring kuruluşları arasında 13 sırada bulunmakta olup, pazar payında sürdürülebilir bir artış izlendiğine de değinilmektedir.

Kredi Notları

Ulusal

Uzun Vadeli Derecelendirme BBB-(tur)

Ülke Riski

Uzun Vadeli Yabancı Para IDR BB+
Uzun Vadeli Yerel Para IDR BB+

Görünüm

Ulusal Uzun Vadeli Notu Durağan
Ülke Uzun Vadeli Yabancı Para IDR Olumlu
Ülke Uzun Vadeli Yerel Para IDR Olumlu

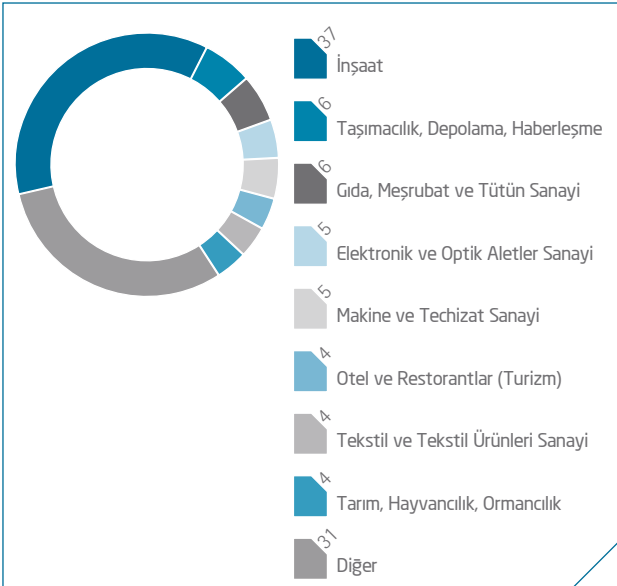
Yönetimin Değerlendirmesi

2010 Yılı Risk Aralıkları Tablosu

Risk	Müşteri Adedi	Toplam (bin TL)
0-50 arası	873	17.456
50-75 arası	156	9.422
75-150 arası	191	19.503
150-250 arası	94	17.491
250-350 arası	45	12.921
350-500 arası	25	10.320
500-750 arası	17	10.322
750-1.000 arası	8	7.052
1.000-1.000+	5	6.419
Toplam	1.414	110.906

Sektör ve müşteri bazında yoğunlaşmanın olmadığı ve yaygın risk dağılımına sahip Optima Faktoring'te 2010 yılında müşteri başına ortalama risk 78,484 TL'dir. Mevcut portföyün kullanılan finansman bazında dağılımına bakıldığında yaklaşık 900 müşteri 50 bin TL altı riske sahipken, 750 bin TL üstü riskli bulunan 13 firma vardır. Şirketin işlemlerinde ortalama vade yaklaşık 90 gün olup kısa vadeli plasmanlarla çalışılmaktadır.

2010 yılı faktoring alacakları sektörel dağılımı (%)



2010 yılı sonu itibarıyla 114,7* milyon TL'ye ulaşan faktoring alacaklarının sektörel dağılımı ana sektörler için %50,6 hizmet, %45 imalat sanayi ve %4,4 tarım şeklindedir. Alt sektörler bakımından en yüksek payı %37,5 ile inşaat sanayinin aldığı görülmektedir. Bunun dışındaki alt sektörel dağılım oldukça yaygın bir görünüm arz etmektedir.

* Sektörel dağılım rakamlarında kazanılmamış faktoring gelirleri düşülmüştür.

Risk yönetimi sürdürülebilirliğin vazgeçilmez unsurlarındandır.

Optima Faktoring tüm iş planlarını riske duyarlı bir anlayışla şekillendirmektedir. Müşterilerimizle gerçekleştirdiğimiz tüm faktoring işlemleri, yönetimce belirlenmiş limitler dahilinde yapılmaktadır. Etkin risk yönetim anlayışı çerçevesinde kredi riski konusunda azami özen gösterilmekte; risk ölçümünde güncel metodolojiler kullanılmakta, plasmanlar dinamik ve proaktif bir yaklaşımla yönetilmektedir.

Risk algılamasını sürekli güçlü ve yüksek tutmak için Şirketimizin profesyonelleri dünya ve ülke ekonomisini olduğu kadar sektörel gelişmeleri ve yenilikleri de yakından takip etmektedirler. Operasyonel risklerimizi en aza indirebilmek amacıyla bilişim teknolojisi altyapımızın sürekli güncellenmesi sağlanmaktadır. Piyasa riski açısından işlemlerimiz vade ve kur riski içermemekte; yüksek likidite ile çalışılmaktadır.

Yaygın portföy yapısı, yüksek aktif kalitesi

Optima Faktoring sağlıklı ve verimli bir kredi portföyüne sahiptir. Riskin tabana yayılması adına müşteri ve sektör çeşitliliğine büyük önem veren Optima Faktoring, müşteri portföyünün oluşumunda sektörel ve müşteri bazında dağılımı dengeli tutmaya ve yaygın bir portföy yapısını korumaya özen göstermektedir. Çalışılan sektörler dışında farklı sektörlerde işlem gerçekleştirmek, geliştirilen yeni ürün ve hizmetlerle daha geniş müşteri kitlesine hitap edebilmek, aynı zamanda dinamik ve sağlıklı bir portföy oluşturmak, portföy politikasının ana bileşenleridir.

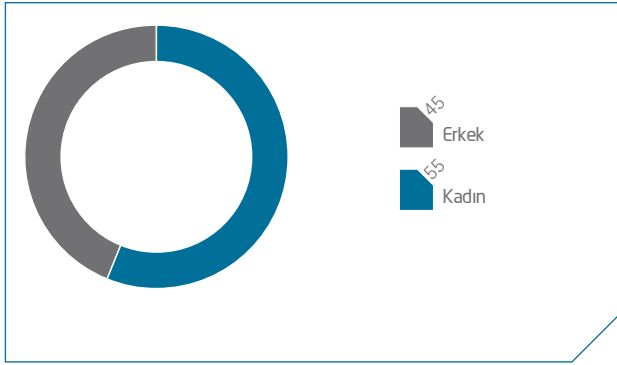
Titiz plasman politikası sonucunda Şirketimizin takipteki kredilerinin toplam plasmanlara oranı %1 seviyesinde seyretmektedir.

Yaşadığımız topluma eğitim yoluyla katkı sağlamayı amaçlıyoruz.

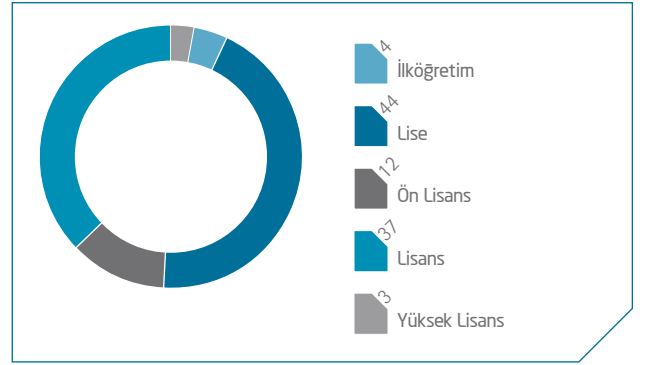
Optima Faktoring, faaliyet gösterdiği toplumda ekonomik değer yaratmanın yanı sıra, sosyal ve kültürel katkılarıyla da varlığını sürdürmeyi hedeflemektedir. Toplumsal yararı gözetilmesi ve çevreye saygıyı kurum kültürünün önemli bir bileşeni olarak benimseyen Optima Faktoring, geleceğin garantisi olan yeni nesillerin yetişmesine katkı sağlamanın toplumsal katkı hedefinin en somut uygulamasını teşkil edeceğinden hareket etmekte, gençlerin eğitimine katkıda bulunan Toplum Gönüllüleri Vakfı'na destek vermektedir. Gençlerde sosyal sorumluluk konusunda farkındalık yaratılması ve bu duygunun geliştirilmesi ana hedefi temelinde çeşitli etkinlikler ve eğitimler düzenlemekte olan Toplum Gönüllüleri Vakfı (TOG)'na her yıl düzenli olarak bağış yapılmaktadır.

Eğitime katkı çerçevesinde, 1996 yılında Hasan Başer tarafından Malatya Darende'de yaptırılan ve MEB'e hibe edilen kendi adını taşıyan teknik lise 4 yıl önce Optima Faktoring tarafından restore ettirilmiş olup, halen Hacı Hasan Başer İlköğretim Okulu olarak eğitim vermektedir.

Personel Cinsiyet Dağılımı (%)



Personel Öğrenim Durumu (%)



75 kişiden oluşan Şirket personelinin ortalama çalışma süresi 3 yıl olup, yaş ortalaması 35'tir. Çalışanların %55'i kadın, %45'i erkek, %40'ı 4 yıllık üniversite (2'si yüksek lisanslı), %12'si 2 yıllık yüksek okul mezunudur. Üst düzey yöneticilerin tamamı ile 33 personel daha önce bir finans kuruluşunda çalışmıştır.

İnsan kaynağımıza güveniyoruz

Optima Faktoring insan kaynağının kaliteye ve başarıya giden yolda en önemli unsur olduğuna ve memnun müşterilere ancak memnun çalışanlar sayesinde ulaşılacağına inanır. İnsan kaynağı Şirketimizin rekabet avantajı sağlayan en önemli gücüdür.

Şirketimiz; işinde uzmanlaşmış, müşteri odaklı hizmet anlayışını benimsemiş, kurumuna, müşterilerine ve sektörüne katma değer üreten bir kadronun oluşturulmasına, eğitimine ve sürekliliğine özen göstermektedir.

Yeni mezun elemanların Şirketimize katılımı sağlamak; yaratıcı, dinamik beyin gücünün kazanılması açısından önemli bir gelişim stratejisidir. Genç insan kaynağımız şirket kültürünü daha hızlı ve güçlü benimsemekte, geleceğe dönük kadroların yetiştirilmesi yönünde güçlü bir avantaj sağlamaktadır. Diğer yandan sadık bir insan kaynağına sahibiz. Sirkülasyonun az olması, istikrarlı gelişim ve devamlılık açısından önemli olduğu kadar, kurumsal düşüncenin gelişmesi ve kurum kültürünün benimsenmesi ve ileriye taşınması açısından da önemli bir unsurdur.

Optima Faktoring eğitim anlayışı; Şirket içinden yükselme, yöneticisini yetiştirme kapasitesini destekleyen, yetkin çalışan kadrosu oluşturma çerçevesinde şekillenmiş olup, nihai amaç gelişimi ve çalışan memnuniyetini sürekli kılmak ve motivasyonunu üst düzeyde tutmaktır.

Başarılarımızı her yıl daha ileri taşımak için çalışacağız...

Faktoring yurt içi ticarete önemli bir alternatif enstrüman olarak rol oynamakta, reel sektöre kaynak aktararak KOBİ ve mikro işletmeler için yaşamsal bir finansman aracı olmaktadır. Şirketimiz, KOBİ'ler başta olmak üzere, ekonomik ve ticari döngünün içinde aktif olarak yer alan, büyüme potansiyeli yüksek şirketlere ulaşarak uygun çözümler sunmaktadır.

Girişimcilerin ve işletmelerin rekabet güçlerine katkıda bulunmak en temel amaçlarımızdan biridir. Finans sektörünün katılımcıları olarak işimizi iyi yaptığımız ve daha çok müşteriye ulaştığımız sürece ekonomik kalkınmaya artan oranda destek olacağımızı biliyoruz.

Optima Faktoring, hızla değişen bir dünyada değişmeyen hizmet ve kalite anlayışıyla genişleyen bir müşteri kitlesine hizmet sunmaya ve büyümeye devam edecektir. Bizi tercih eden müşterilerimize en içten teşekkürlerimizi sunarız. Müşterimizi dinlemeye, anlamaya, her zaman yanlarında yer almaya ve en önemlisi ihtiyaçlarına en uygun çözümleri sunmaya odaklıyız.

Sürdürülebilir performansımızın mimarları olan yönetim ve çalışan ekibimize ortak hedeflerimize doğru inanç ve tutkuyla çalıştığımız sürece Optima Faktoring hepimiz için olduğu gibi Türkiye ekonomisi için de katma değer üretmeye aralıksız olarak devam edecektir.

Saygılarımızla.

Optima Faktoring Hizmetleri A.Ş. Bağımsız Denetim Raporu

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 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 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

Optima Faktoring Hizmetleri A.Ş.

	Sayfa
İÇİNDEKİLER	
BİLANÇO	14
NAZIM HESAP	16
GELİR TABLOSU	18
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU	19
NAKİT AKIM TABLOSU	20
ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİ	21
KÂR DAĞITIM TABLOSU	22
FİNANSAL TABLOLARA AIT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	
1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	23
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	23
3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI	26
4. İŞTİRAKLER (Net)	32
5. BANKALAR	33
6. FAKTORİNG ALACAKLARI	33
7. İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI	35
8. MADDİ DURAN VARLIKLAR	35
9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	36
10. ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	36
11. DİĞER AKTİFLER	37
12. ALINAN KREDİLER	37
13. MUHTELİF BORÇLAR VE DİĞER YABANCI KAYNAKLAR	38
14. FAKTORİNG BORÇLARI	38
15. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	38
16. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	38
17. ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER	38
18. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	39
19. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	39
20. ÖDENMİŞ SERMAYE VE SERMAYE YEDEKLERİ	40
21. KÂR YEDEKLERİ	40
22. GEÇMİŞ YILLAR KÂR/ZARARLARI	40
23. YABANCI PARA POZİSYONU	40
24. KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	41
25. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	41
26. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	41
27. ESAS FAALİYET GELİRLERİ	42
28. ESAS FAALİYET GİDERLERİ	42
29. DİĞER FAALİYETLER GELİRLERİ	42
30. FİNANSMAN GİDERLERİ	42
31. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR	43
32. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ	43
33. VERGİLER	43
34. HİSSE BAŞINA KAZANÇ	44
35. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	44
36. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER	44

Optima Faktoring Hizmetleri A.Ş. 31 Aralık 2010 Tarihi İtibarıyla Bilanço

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

BİN TÜRK LIRASI							
I. BİLANÇO – AKTİF KALEMLER	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2010			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2009		
		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 Kâr/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

Optima Faktoring Hizmetleri A.Ş. 31 Aralık 2010 Tarihi İtibarıyla Bilanço

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

		BIN TÜRK LIRASI						
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	11	-	-	-	-	-	-
XII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
12.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
12.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIII.	SERMAYE BENZERİ KREDİLER		-	-	-	-	-	-
XIV.	ÖZKAYNAKLAR		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	20	-	-	-	-	-	-
14.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
14.2.2	Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
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	Kâr 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 Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.4	Kâr veya Zarar		4.004	-	4.004	5.279	-	5.279
14.4.1	Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı	22	(2.196)	-	(2.196)	(1.973)	-	(1.973)
14.4.2	Dönem Net Kâr veya Zararı		6.200	-	6.200	7.252	-	7.252
PASİF TOPLAMI			121.507	-	121.507	70.456	-	70.456

Optima Faktoring Hizmetleri A.Ş. 31 Aralık 2010 Tarihi İtibarıyla Bilanço

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

BIN TÜRK LIRASI							
NAZIM HESAP KALEMLERİ	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2010				Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2009		
	Dipnot	TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I. RISKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
II. RISKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		114.729	-	114.729	59.976	-	59.976
III. ALINAN TEMİNATLAR	36	-	-	-	-	-	-
IV. VERİLEN TEMİNATLAR		69	-	69	135	-	135
V. TAAHHÜTLER		-	-	-	-	-	-
5.1 Cayılamaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2 Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2.1 Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.1 Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.2 Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.2 Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
VI. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR		-	-	-	-	-	-
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

Optima Faktoring Hizmetleri A.Ş.
31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Gelir Tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

		BİN TÜRK LIRASI		
		Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2010	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2009
II. GELİR TABLOSU				
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	FINANSMAN 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 Kâr/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.	FINANSMAN 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 Kâr/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	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 Kârları		-	-
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 KÂRI/ZARARI		6.200	7.252
	Hisse Başına Kâr/Zarar	34	-	-

Optima Faktoring Hizmetleri A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Özkaynak Değişim Tablosu

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER		Ödenmiş Sermaye	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltilme Farkları	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Kârları	Yasal Yedek Akçeler	Statü Yedekleri
Cari Dönem (01.01. – 31.12.2009)							
I.	Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (31.12.2008)	10.000	-	-	-	707	-
	Dönem İçindeki Değişimler						
II.	Birleşmeden Kaynaklanan Artış/Azalış	-	-	-	-	-	-
III.	Riskten Korunma İşlemlerinden Değerleme Farkları	10.000	-	-	-	707	-
3.1	Nakit Akış Riskinden Korunma	-	-	-	-	-	-
3.2	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma	-	-	-	-	-	-
IV.	Menkul Değerler Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-
V.	Maddi Duran Varlıklar Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-
VI.	İştirakler, Bağlı Ort. Ve İş Ortaklıklarından Bedelsiz Hisse Senetleri	-	-	-	-	-	-
VII.	Kur Farkları	-	-	-	-	-	-
VII.	Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Değişiklik	-	-	-	-	-	-
IX.	Varlıkların Yeniden Sınıflandırılmasından Kaynaklanan Değişiklik	-	-	-	-	-	-
X.	Sermaye Artırımı	6.000	-	-	-	-	-
XI.	Hisse Senedi İhracı	-	-	-	-	-	-
XII.	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-
XIII.	Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller	-	-	-	-	-	-
XIV.	Sermaye Benzeri Krediler	-	-	-	-	-	-
XV.	Azınlık Payı	-	-	-	-	-	-
XVI.	Dönem Net Kârı veya Zararı	-	-	-	-	-	-
XVII.	Kâr Dağıtımı	-	-	-	-	347	-
17.1	Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-
17.2.	Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	347	-
17.3.	Diğer	-	-	-	-	-	-
	Dönem Sonu Bakiyesi (31.12.2009)	16.000	-	-	-	1.054	-
Cari Dönem (01.01. – 31.12.2010)							
I.	Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (31.12.2009)	16.000	-	-	-	1.054	-
	Dönem İçindeki Değişimler						
II.	Birleşmeden Kaynaklanan Artış/Azalış	-	-	-	-	-	-
III.	Riskten Korunma İşlemlerinden Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-
3.1	Nakit Akış Riskinden Korunma	-	-	-	-	-	-
3.2	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma	-	-	-	-	-	-
IV.	Menkul Değerler Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-
V.	Maddi Duran Varlıklar Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-
VI.	İştirakler, Bağlı Ort. Ve İş Ortaklıklarından Bedelsiz Hisse Senetleri	-	-	-	-	-	-
VII.	Kur Farkları	-	-	-	-	-	-
VIII.	Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Değişiklik	-	-	-	-	-	-
IX.	Varlıkların Yeniden Sınıflandırılmasından Kaynaklanan Değişiklik	-	-	-	-	-	-
X.	Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-
XI.	Hisse Senedi İhracı	-	-	-	-	-	-
XII.	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-
XIII.	Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller	-	-	-	-	-	-
XIV.	Sermaye Benzeri Krediler	-	-	-	-	-	-
XV.	Azınlık Payı	-	-	-	-	-	-
XVI.	Dönem Net Kârı veya Zararı	-	-	-	-	-	-
XVII.	Kâr Dağıtımı	-	-	-	-	996	-
17.1	Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-
17.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	996	-
17.3	Diğer	-	-	-	-	-	-
	Dönem Sonu Bakiyesi (31.12.2010)	16.000	-	-	-	2.050	-

Optima Faktoring Hizmetleri A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Özkaynak Değişim Tablosu

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

BIN TÜRK LIRASI										
Olağanüstü Yedek Akçe	Diğer Yedekler	Dönem Net Kârı/(Zararı)	Geçmiş Dönem Kârı/(Zararı)	Menkul Değer Değerleme Farkı	Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Y.D.F.	Ortaklıklardan Bedelsiz Hisse Senetleri	Riskten Korunma Fonları	Satış Amaçlı/Durdurulan Faaliyetlerden B.D.F.	Toplam Özkaynak	
472	-	4.022	(3.675)	-	-	-	-	-	11.526	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
472	-	4.022	(3.675)	-	-	-	-	-	11.526	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.000
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	7.252	-	-	-	-	-	-	7.252	
(472)	-	(4.022)	1.702	-	-	-	-	-	(2.445)	
(472)	-	-	(1.973)	-	-	-	-	-	(2.445)	
-	-	-	(347)	-	-	-	-	-	-	
-	-	(4.022)	4.022	-	-	-	-	-	-	
-	-	7.252	(1.973)	-	-	-	-	-	22.333	
-	-	7.252	(1.973)	-	-	-	-	-	22.333	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	6.200	-	-	-	-	-	-	6.200	
1.479	-	(7.252)	(223)	-	-	-	-	-	(5.000)	
-	-	-	(5.000)	-	-	-	-	-	(5.000)	
1.479	-	-	(2.475)	-	-	-	-	-	-	
-	-	(7.252)	7.252	-	-	-	-	-	-	
1.479	-	6.200	(2.196)	-	-	-	-	-	23.533	

Optima Faktoring Hizmetleri A.Ş. 31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Nakit Akış Tablosu

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

		BİN TÜRK LİRASI	
		Dipnot	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
1.1.1	Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		19.527
1.1.2	Kiralama Giderleri		-
1.1.3	Alınan Temettüleri		-
1.1.4	Alınan Ücret ve Komisyonlar		5.035
1.1.5	Elde Edilen Diğer Kazançlar		1.020
1.1.6	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar		294
1.1.7	Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(5.394)
1.1.8	Ödenen Vergiler		(2.387)
1.1.9	Diğer		(11.487)
1.2	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		(31.280)
1.2.1	Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		(53.631)
1.2.2	Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış		(153)
1.2.3	Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		21.847
1.2.3	Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		583
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
I.	Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(24.672)
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)
2.4	Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		194
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)
II.	Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(2.053)
C.	FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		
3.1	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		950.387
3.2	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		(923.020)
3.3	İhraç Edilen Sermaye Araçları		-
3.4	Temettü Ödemeleri		(5.000)
3.5	Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		(268)
3.6	Diğer		-
III.	Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		22.099
IV.	Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		-
V.	Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış		(4.626)
VI.	Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	5	10.018
VII.	Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	5	5.392
			10.018

Optima Faktoring Hizmetleri A.Ş.
31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Özkaynaklarda Muhasebeleştirilen
Gelir Gider Kalemlerine İlişkin Tablo

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

		BIN TÜRK LIRASI	
		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		
1.1	Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değerindeki Net Değişme	-	-
1.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değerindeki Net Değişme (Kâr-Zarara Transfer)	-	-
II.	MADDİ DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME ARTIŞLARI	-	-
III.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME ARTIŞLARI	-	-
IV.	YABANCI PARA İŞLEMLER İÇİN KUR ÇEVİRİM FARKLARI	-	-
V.	NAKİT AKIŞ RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KÂR/ZARAR	-	-
5.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kârı/Zararı (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısmı)	-	-
5.2	Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısım	-	-
VI.	YURTDIŞINDAKİ NET YATIRIM RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KÂR/ZARAR	-	-
6.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kârı/Zararı (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısmı)	-	-
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 KÂRİ/ZARARI	-	-
XII.	DÖNEME İLİŞKİN MUHASEBELEŞTİRİLEN TOPLAM KÂR/ZARAR	-	-

Optima Faktoring Hizmetleri A.Ş. 31 Aralık 2010 Tarihi İtibarıyla Kâr Dağıtım Tablosu

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

OPTİMA FAKTORİNG A.Ş. KÂR DAĞITIM TABLOSU(*)			
BIN TÜRK LİRASI			
		Cari Dönem (31 Aralık 2010)	Önceki Dönem (31 Aralık 2009)
I.	DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI		
1.1	DÖNEM KÂRI (**)	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 KÂRI (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 TAŞARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)(***)	(788)	-
B.	DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KÂRI [(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	Kâra İştirakli Tahvillere	-	-
1.6.5	Kâr 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	Kâra İştirakli Tahvillere	-	-
1.9.5	Kâr 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	Kâra İştirakli Tahvillere	-	-
2.3.5	Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
2.4	PERSONELE PAY (-)	-	-
2.5	YÖNETİM KURULUNA PAY (-)	-	-
III.	HISSE BAŞINA KÂR		
3.1	HISSE SENEDİ SAHIPLERİNE (TL)	-	-
3.2	HISSE SENEDİ SAHIPLERİNE (%)	-	-
3.3	İMTİYAZLI HISSE SENEDİ SAHIPLERİNE (TL)	-	-
3.4	İMTİYAZLI HISSE SENEDİ SAHIPLERİNE (%)	-	-
IV.	HISSE BAŞINA TEMETTÜ		
4.1	HISSE SENEDİ SAHIPLERİNE (TL)	-	-
4.2	HISSE SENEDİ SAHIPLERİNE (%)	-	-
4.3	İMTİYAZLI HISSE SENEDİ SAHIPLERİNE (TL)	-	-
4.4	İMTİYAZLI HISSE SENEDİ SAHIPLERİNE (%)	-	-

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

(**) 2010 yılı kâr 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 kârının bahse konu varlıklardan kaynaklanan kısmının kâr dağıtımına ve sermaye artırımına konu edilmemesi gerektiği mütalaa edildiğinden Şirket'in ertelenmiş vergi geliri dağıtılabilir kârın hesaplanmasında dikkate alınmamıştır.

Optima Faktoring Hizmetleri A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(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 fevkalade ihtiyatlara alınmış bulunan geçmiş yıl safi kârlarından hissedarlara kâr payı dağıtılması görüşülerek, Şirket'in 2010 yılı kârı ve fevkalade ihtiyatlara alınmış olan 2009 yılı safi Şirket kârından TTK uyarınca ve ana sözleşme gereği kanuni yedek akçeler ayrıldıktan sonra kalan net kârın 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 fevkalade ihtiyatlara alınmış bulunan geçmiş yıl safi kârlarından hissedarlara kâr payı dağıtılması görüşülerek, fevkalade ihtiyatlara alınmış olan 2009 yılı safi şirket kârından TTK uyarınca kanuni yedek akçeler ayrıldıktan sonra kalan 6.400 Bin TL net kârın 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 Tablolara 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 Şirketlerinde Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi ile Kamuya Açıklanacak Finansal Tablolara 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 Şirketlerinde Alacakları İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ hükümleri uygulanmıştır.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tablolara Düzeltilmesi

Şirket'in finansal tabloları 31 Aralık 2004 tarihine kadar "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamaya İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 29") uyarınca enflasyon düzeltilmesine tabi tutulmuştur. BDDK tarafından 28 Nisan 2005 tarihinde yayımlanan bir Genelgele 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.

Optima Faktoring Hizmetleri A.Ş. 31 Aralık 2010 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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.

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 Amacıyla 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.

Optima Faktoring Hizmetleri A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

UFRS 7 "Finansal Araçlar: Açıklamalar"

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar standardı bilanço dışı faaliyetler ile ilgili yapılan kapsamlı inceleme 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.

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. Standartta 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. Standartta 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.

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 yayımlamıştır: 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*

Optima Faktoring Hizmetleri A.Ş. 31 Aralık 2010 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

Finansal Tablolar; UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama; ve UFRYK 13 Müşteri Bağılılık 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.

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI

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

a. Hasılat

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

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

b. Maddi Duran Varlıklar

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

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

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

c. Kiralama İşlemleri

Kiralama – kiracı durumunda Şirket

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

Finansal kiralama ile 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 anapara ödemesi olarak ayrılır ve böylelikle borcun geri kalan anapara 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.

Optima Faktoring Hizmetleri A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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, oluştuğu 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.

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 kârının 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, kâr/zararda muhasebeleştirilir. Kâr/zarar içinde muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal varlıktan elde edilen faiz ve/veya temettü tutarını da kapsar.

Optima Faktoring Hizmetleri A.Ş. 31 Aralık 2010 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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 kâr/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 kâr/zarar, gelir tablosuna sınıflandırılmaktadır.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarıyla ilişkilendirilen temettüler, Şirket ilgili ödemeleri almaya hak kazandığı zaman kâr/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 kâr/zarar içinde, diğer değişiklikler ise özkaynak altında muhasebeleştirilir.

Şirket'in bilanço tarihi itibarı ile satılmaya hazır finansal varlığı bulunmamaktadır.

Krediler ve Alacaklar

Faktoring Alacakları ve Diğer Alacaklar

Faktoring alacakları ve diğer alacaklar, ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. İlk kayıt tarihinden sonraki raporlama dönemlerinde, faktoring alacakları dışındaki diğer alacaklar, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden gösterilmiştir. Faktoring işlemleri sonraki raporlama dönemlerinde kayıtlı değerleri ile gösterilmektedir. Şirket yönetimi iskontolu faktoring alacaklarının ilk kayda alınması esnasında iskonto işleminin dikkate alınması nedeniyle kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yakın olduğunu öngörmektedir. Tahsili ileride şüpheli olabilecek faktoring alacakları ve diğer alacaklar için karşılık ayrılmakta ve gider yazılmak suretiyle cari dönem kârından düşülmektedir. Takipteki alacaklar karşılığı, mevcut faktoring 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, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ kapsamında, tahsili vadesinden itibaren 90 günden fazla geciken ancak 180 günü geçmeyen faktoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %20'si oranında, tahsili vadesinden itibaren 180 günden fazla geciken ancak 360 günü geçmeyen faktoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %50'si oranında ve tahsili vadesinden itibaren 1 yıldan fazla gecikmiş olan faktoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, %100'ü oranında özel karşılık ayrılması gerekmektedir.

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

Optima Faktoring Hizmetleri A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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, kâr veya zarar içinde muhasebeleştirilir.

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

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 kurar 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.

Optima Faktoring Hizmetleri A.Ş. 31 Aralık 2010 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
ABD Doları	1,5460	1,5057
AVRO	2,0491	2,1603

Şirket'in yasal kayıtlarında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) muhasebeleştirilen işlemler, işlem tarihindeki kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir. 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 kârları ve zararları gelir tablosunda yer almaktadır.

ı. 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; kâra 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.

Optima Faktoring Hizmetleri A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

m. Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

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

n. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem kârının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilen veya indirilebilen gelir veya gider kalemleri ile vergilendirilemeyen veya indirilemeyen kalemleri hariç tuttuğundan dolayı, gelir tablosunda belirtilen kârdan 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 kâr 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 kâr veya zararı etkilemeyen geçici zamanlama farklarına ilişkin ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmaz.

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

Optima Faktoring Hizmetleri A.Ş. 31 Aralık 2010 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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 alınımından kaynaklananların haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alanın, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

o. Çalışanlara Sağlanan Faydalar/Kıdem Tazminatları

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

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

ö. Nakit Akım Tablosu

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

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

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

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:

Şirket Adı	31 Aralık 2010		31 Aralık 2009	
	Tutar	Pay (%)	Tutar	Pay (%)
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.

Optima Faktoring Hizmetleri A.Ş.**31 Aralık 2010 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

(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

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

Optima Faktoring Hizmetleri A.Ş. 31 Aralık 2010 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

	TL	Yabancı Para	Toplam
31 Aralık 2009			
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

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 gelmemiş 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

Optima Faktoring Hizmetleri A.Ş.**31 Aralık 2010 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

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

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
	1.394	1.199

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Taahhütler	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

Optima Faktoring Hizmetleri A.Ş. 31 Aralık 2010 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

	<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>
Maliyet değeri		
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
Birikmiş itfa payları		
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.

10. ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir (2009: %20).

Ertelenmiş vergiye baz teşkil eden zamanlama farklılıkları:	<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)
	(5.117)	(1.179)

Optima Faktoring Hizmetleri A.Ş.**31 Aralık 2010 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

Ertelenmiş vergi (varlıkları)/yükümlülükleri:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
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	(1.023)	(235)

1 Ocak - 31 Aralık 2010	1 Ocak - 31 Aralık 2009
----------------------------	----------------------------

Ertelenmiş vergi (varlığı)/yükümlülüğü hareketleri:

1 Ocak, açılış bakiyesi	(235)	(161)
Ertelenmiş vergi gideri/(geliri) (net) (Not 33)	(788)	(74)
31 Aralık, kapanış bakiyesi	(1.023)	(235)

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
Finansal Borçlar:		
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.

Optima Faktoring Hizmetleri A.Ş. 31 Aralık 2010 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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).

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	-

Optima Faktoring Hizmetleri A.Ş.**31 Aralık 2010 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

(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'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır.

31 Aralık 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.

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	196	134

Optima Faktoring Hizmetleri A.Ş. 31 Aralık 2010 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

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

20. ÖDENMİŞ SERMAYE VE SERMAYE YEDEKLERİ

Adı	31 Aralık 2010		31 Aralık 2009	
	Oranı %	Pay Tutarı	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		16.000		16.000

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.

21. KÂR YEDEKLERİ

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Yasal yedekler	2.050	1.054
Olağanüstü yedekler	1.479	-
	3.529	1.054

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

22. GEÇMİŞ YILLAR KÂR/ZARARLARI

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Geçmiş yıllar kâr/zararları	(2.196)	(1.973)
	(2.196)	(1.973)

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.

Optima Faktoring Hizmetleri A.Ş.**31 Aralık 2010 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

	Orijinal Para Birimleri		TL Karşılığı
	ABD Doları 000	AVRO 000	
31 Aralık 2010			
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
	Orijinal Para Birimleri		TL Karşılığı
	ABD Doları 000	AVRO 000	
31 Aralık 2009			
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

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 kârlarından hissedarlara kâr payı dağıtılması görüşülerek, Şirket'in 2010 yılı kârı ve fevkalade ihtiyatlara alınmış olan 2009 yılı safi Şirket kârından TTK uyarınca ve ana sözleşme gereği kanuni yedek akçeler ayrıldıktan sonra kalan net kârın hissedarlara hisseleri nispetinde Yönetim Kurulu'nun belirleyeceği tarihlere dağıtılmasına karar verilmiştir. 15 Şubat 2011 tarihli Yönetim Kurulu Kararı'na istinaden bu tutarın 4.000 Bin TL'si dağıtılmıştır.

Optima Faktoring Hizmetleri A.Ş. 31 Aralık 2010 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(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
Faktoring faiz gelirleri	20.858	17.472
Faktoring komisyon gelirleri	3.956	2.444
Faktoring masraf gelirleri	1.079	950
	25.893	20.866

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)
	(8.462)	(6.287)

29. DİĞER FAALİYETLER GELİRLERİ

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

30. FİNANSMAN GİDERLERİ

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

Optima Faktoring Hizmetleri A.Ş.**31 Aralık 2010 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

(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)
	(1.300)	(849)

32. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

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

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 kârdan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan kârlardan 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.

Gelir Vergisi Stopajı:

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kâr payı elde eden ve bu kâr paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kâr 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 kâr payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

Optima Faktoring Hizmetleri A.Ş. 31 Aralık 2010 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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>
<u>Verginin mutabakatı</u>		
Vergi öncesi kâr/(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.

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 kârını 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.

Optima Faktoring Hizmetleri A.Ş.**31 Aralık 2010 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

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

	<u>31 Aralık 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
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

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

Önemli muhasebe politikaları

Her bir finansal varlık, yükümlülük ve özkaynak aracı sınıfından kaynaklanan kâr ve zarar kayıtlara alma ve ölçme esaslarını içeren önemli muhasebe politikaları ve uygulanan metotların 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.

Optima Faktoring Hizmetleri A.Ş. 31 Aralık 2010 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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, kâr/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

	31 Aralık 2010			
	Kâr/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/yükümlülük	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			
	Kâr/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/yükümlülük	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)	-	-

Optima Faktoring Hizmetleri A.Ş.**31 Aralık 2010 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

Faiz Oranı Riski Yönetimi**Faiz Pozisyonu Tablosu**

Sabit Faizli Finansal Araçlar	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
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

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.

Faktoring alacakları, çeşitli sektör ve coğrafi alanlara dağılmış, çok sayıda müşteriye kapsamaktadır. Müşterilerin ticari alacak bakiyeleri üzerinden sürekli olarak kredi değerlendirmeleri yapılmaktadır.

Şirket'in, herhangi bir müşteriden kaynaklanan önemli bir kredi riski bulunmamaktadır.

Optima Faktoring Hizmetleri A.Ş. 31 Aralık 2010 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

31 Aralık 2010	Faktoring Alacakları		Bankalardaki Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	110.893	5.545
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş 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 geçmiş 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 teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-

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

Optima Faktoring Hizmetleri A.Ş.**31 Aralık 2010 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

31 Aralık 2009	Faktoring Alacakları		Bankalardaki Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	57.231	10.875
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	54.359	10.875
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	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 teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-

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

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.

Optima Faktoring Hizmetleri A.Ş. 31 Aralık 2010 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme	3 aydan	3-12 ay	1-5 yıl arası	5 yıldan	
		uyarınca nakit					çıkışlar toplamı
		(I+II+III+IV)					
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler							
Alınan Krediler	53.364	54.635	45.554	8.286	795	-	-
Finansal Kiralama Borçları	400	423	120	301	2	-	-
Faktoring Borçları	43.152	43.152	-	43.152	-	-	-
Toplam Yükümlülükler	96.916	98.210	45.674	51.739	797	-	-

31 Aralık 2009

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca	3 aydan	3-12 ay	1-5 yıl arası	5 yıldan	
		nakit çıkışlar					toplamı (I+II+III+IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler:							
Alınan Krediler	25.901	26.235	23.350	2.707	178	-	-
Finansal Kiralama Borçları	-	-	-	-	-	-	-
Faktoring Borçları	21.305	21.305	16.855	4.450	-	-	-
Toplam Yükümlülükler	47.206	47.540	40.205	7.157	178	-	-

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 fiyatlama modelleri çerçevesinde belirlenir. Söz konusu modeller, gözlemlenebilir veri piyasa işlemlerinden kaynaklanan fiyatları esas alan indirgenmiş nakit akımlarını temel alır.

Optima Faktoring Hizmetleri A.Ş.**31 Aralık 2010 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

	Alım satım amaçlı finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve Alacaklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Rayiç değeri
31 Aralık 2010					
<u>Finansal varlıklar</u>					
Bankalar	-	5.545	-	-	5.545
Faktoring 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
Faktoring Borçları	-	-	-	43.152	43.152

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

Optima Faktoring Hizmetleri A.Ş.**31 Aralık 2010 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

	Alım satım amaçlı finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve Alacaklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Rayiç değeri
31 Aralık 2009					
Finansal varlıklar					
Bankalar	-	10.875	-	-	10.875
Faktoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar	-	-	57.231	-	57.231
Finansal yükümlülükler					
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net)	-	-	-	-	-
Alınan Krediler	-	-	-	25.901	25.901
Faktoring Borçları	-	-	-	21.305	21.305

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

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 endirekt 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).

İletişim

MERKEZ

Optima Faktoring Hizmetleri A.Ş.

Sümer Sok. No: 3 Ayazağa Ticaret Merkezi B Blok Kat: 11
Maslak - Şişli / İstanbul
Tel: 0 212 335 28 00 (Pbx) Faks: 0 212 276 80 76
E-posta: info@optimafaktoring.com

ŞUBELER

Kozyatağı Şubesi

İçerenköy, Topçu İbrahim Sok No: 7 Kat: 2 D: 5
Ataşehir / İstanbul
Tel: 0 216 577 56 00 Faks: 0 216 577 56 50 - 51

Kurtköy Şubesi

Ankara Cad. No: 428 Kat: 3 D: 7
Kurtköy - Pendik / İstanbul
Tel: 0 216 595 34 05 Faks: 0 216 595 30 63

Topçular Şubesi

Cicöz Yolu Kuşçu Plaza No: 1 Daire: 13
Topçular / İstanbul
Tel: 0 212 674 92 25 Faks: 0 212 674 05 32

İzmir Şubesi

Şehit Fethi Bey Cad. Akdeniz Mah.
Münir Bırsel Plaza No: 36 Kat: 7 D: 21
Konak / İzmir
Tel: 0 232 483 63 52 Faks: 0 232 483 22 90

Denizli Şubesi

2. Ticari Yol No: 10/4
Denizli
Tel: 0 258 265 36 34 Faks: 0 258 241 46 65

TEMSİLCİLİKLER

Ankara Temsilciliği

Yıldızevler 4. Cad. 714. Sok. Vizyon Plaza No: 5 D: 7
Çankaya / Ankara
Tel: 0 312 438 21 38 Faks: 0 312 440 74 34

Antalya Temsilciliği

Meydan Kavağı Mah. Perge Bulvarı Atmaca İş Merkezi
C Blok No: 74/7
Muratpaşa / Antalya
Tel: 0 242 311 66 33 Faks: 0 242 312 61 81

İkitelli Temsilciliği

Küçük Organize Sanayi Bölgesi, Atatürk Bulvarı Cabani İş Merkezi
No: 82 A Blok Kat: 2 D: 2
İkitelli / İstanbul
Tel: 0 212 671 68 71 Faks: 0 212 671 12 50

