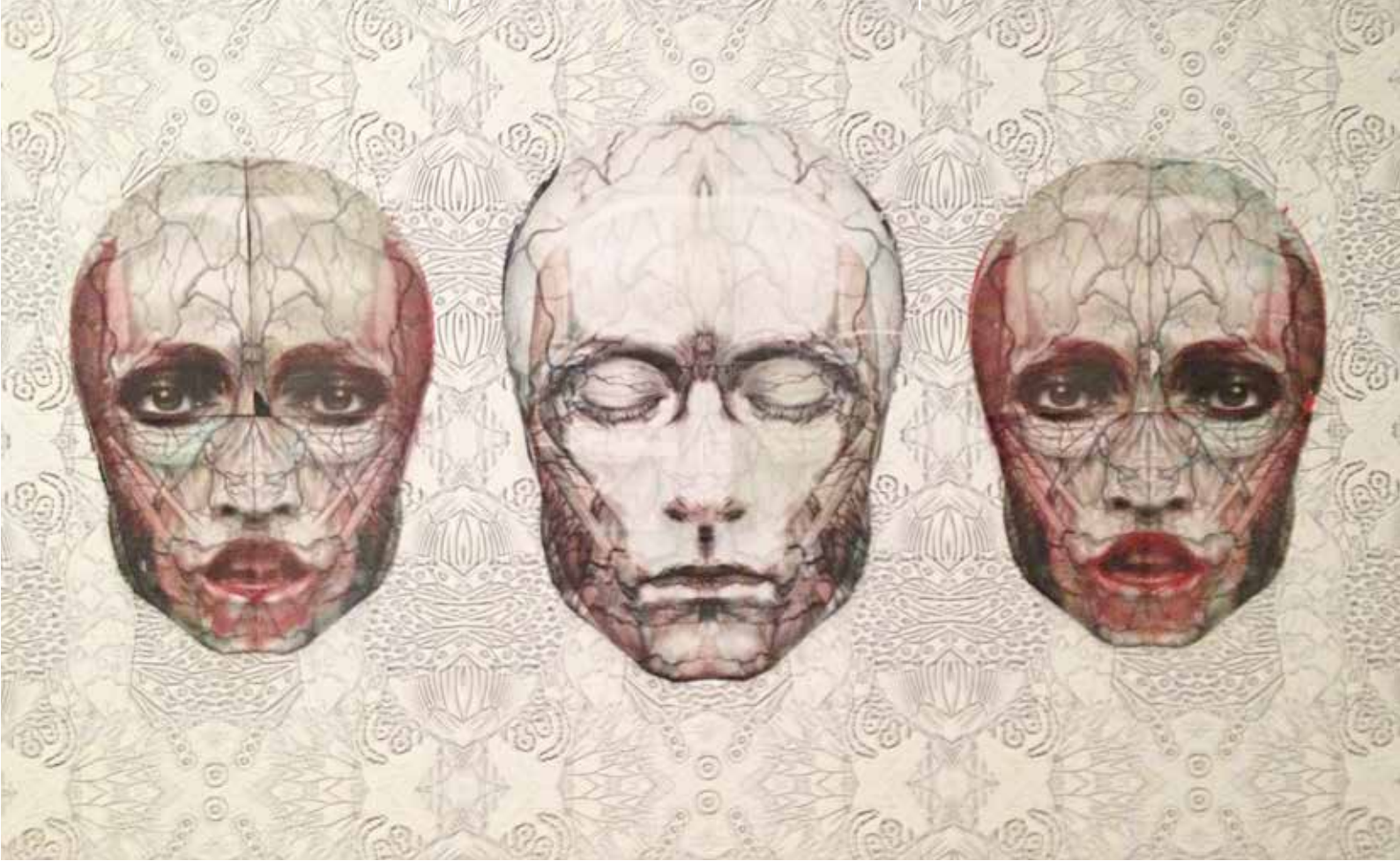


Saygın marka

Sağlam mali yapı

Dengeli portföy




OPTİMA
FAKTORİNG

2012 Faaliyet Raporu



"İnsanı keşfetmeye çalışmak olağanüstü bir yolculuktur... Bu çalışmalarına başlarken bana ilham veren iki konu vardı: İnsan Fizyolojisi ve Psikolojisi. Araştırmamı yaparken birbirleri arasındaki muazzam ilişkiyi fark ettim; kafamda ikisinin birbirine olan etkilerinin nasıl olduğuna dair birçok soru oluştu ve bu etkileşim çalışmalarımın ilham kaynağını oluşturdu. Psikolojinin fizyolojiye, fizyolojinin ise insan psikolojisine etkileri... Bu etkileşim belli ifadeler yaratır, özellikle yüz ifadelerinde kendisini belli eder..."

Neslihan Başer

Bu faaliyet raporunda yer alan eserler Neslihan Başer'e aittir.

İçindekiler

Vizyonumuz, Misyonumuz	1	Başlıca Göstergeler	7
Optima Faktoring: Gücü bilgi birikimi ve vizyonunda...	3	Yönetimin 2012 Yılı Değerlendirmesi	9
Tarihçe	5	Şirket Faaliyetlerine İlişkin Diğer Hususlar	21
Ortaklık Yapısı	6	Bağımsız Denetim Raporu	22
		İletişim	

Vizyonumuz, Misyonumuz

Vizyonumuz

Türk finans ve faktoring piyasalarının gelişmesine yönelik olarak yasal mevzuat ve faktoring piyasası kuralları çerçevesinde; 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 normlar 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.

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 bildirimsizdir.



Sağlam mali yapısı ve yüksek kredibilitesi ile geniş fonlama imkanlarına sahip olan Optima Faktoring, farklı sektörlerde faaliyet gösteren KOBİ'lerden oluşan dengeli portföyü ile pazar konumunu güçlendirmektedir.

Optima Faktoring: Gücü bilgi birikimi ve vizyonunda...

Optima Faktoring KOBİ ve mikro işletmelere yönelik yurt içi faktoring hizmeti sunan, saygın markası ve yükselen başarı grafiğiyle dikkat çeken bir hizmet sağlayıcıdır.

1996 yılında kurulan Optima Faktoring, 2005 ve 2010 yıllarında ortaklık yapısının değişmesinin ardından güçlenen sermaye tabanı ve profesyonel kadrosuyla yeni bir atılım dönemini başlatmıştır.

Sağlam mali yapısı ve yüksek kredibilitesi ile geniş fonlama imkanlarına sahip olan Optima Faktoring, farklı sektörlerde faaliyet gösteren KOBİ'lerden oluşan dengeli portföyü ile pazar konumunu güçlendirmektedir.

Optima Faktoring, sektörde kendi grubunda uluslararası derecelendirme kuruluşlarınca değerlendirilen sayılı şirketler arasında yer almakta ve 2008 yılından bu yana Fitch Ratings tarafından derecelendirmeye tabi tutulmaktadır.

Optima Faktoring ayrıca, 2010 yılından bu yana Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri tarafından kurumsal yönetim alanında derecelendirilmektedir.

Optima Faktoring'in denetimi 2006 yılından bu yana bağımsız denetim şirketi Deloitte Touche Tohmatsu Limited tarafından gerçekleştirilmektedir.

BDDK'dan şube izni alan ilk faktoring şirketi olan Optima Faktoring, İstanbul'daki Genel Müdürlüğü'nün yanı sıra, İstanbul (Kozyatağı, Kurtköy, İkitelli), İzmir, Denizli, Ankara ve Antalya'da 7 şubesi ile müşterilerine hizmet sunmaktadır.

Optima Faktoring, kuruluşundan bu yana Faktoring Derneği üyesidir.



Optima Faktoring, İstanbul'daki Genel Müdürlüğü'nün yanı sıra, İstanbul (Kozyatağı, Kurtköy, İkitelli), İzmir, Denizli, Ankara ve Antalya'da 7 şubesi ile müşterilerine hizmet vermektedir.



Optima Faktoring'in sürdürülebilir müşteri ilişkilerindeki temel üstünlüğü; bilgi birikimi, uzmanlığı ve vizyonuyla ihtiyaçlarla örtüşen doğru çözümü bulmak, bunu doğru fiyatlama ile sunmak ve verimli bir işbirliği geliştirmek olarak özetlenebilir.

Tarihçe

1996

Optima Faktoring kuruldu.
Faktoring Derneği'ne üye oldu.

2005

Ortaklık yapısı değişti. Hasan Başer etkin ortak konumuna geldi.

2006

Faktoring şirketleri BDDK denetimine girdi.
Optima Faktoring kurumsallaşma ve büyüme adımlarını hızlandırmaya başladı.

2008

Optima Faktoring Fitch Ratings tarafından derecelendirilmeye başlandı ve BBB –(tur) notu aldı.

2009

Kredi notu Fitch Ratings tarafından BBB –(tur) olarak revize edildi.

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.

2011

Kredi notu Fitch Ratings tarafından BBB –(tur) olarak revize edildi.

Şirketin üç adet temsilciliği şubeye dönüştü ve sekiz şubeyle hizmet vermeye başlandı.

2012

Optima Faktoring A.Ş.'nin Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Notu 7,61 olarak revize edildi.

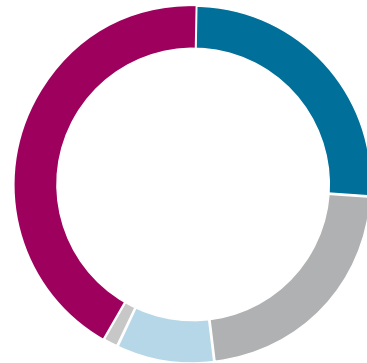
Ortaklık Yapısı

Optima Faktoring 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

*17.04.2013 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile hisse devri gerçekleştirilmiştir.

A.B. Holding A.Ş.'nin 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 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



■ Murat Başer %42
■ Hasan Başer %26
■ Neslihan Başer %22
■ Mediha Başer %9
■ Diğer %1

Başlıca Göstergeler

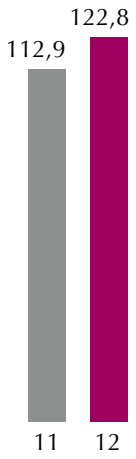
(bin TL)	2012	2011	Artış (%)
Aktif Toplamı	131.934	128.472	2,69
Faktoring Alacakları, Net	122.791	112.913	8,75
Alınan Krediler	54.742	73.508	-25,53
Faktoring Borçları	48.520	28.543	69,99
Özkaynaklar	27.232	24.988	8,98
Faktoring Gelirleri	40.928	32.339	26,56
Net Dönem Kârı/Zararı	7.794	5.455	42,88

Net Dönem Kârı

%43

Optima Faktoring'in net dönem kârı 2012 yılında %43 artışla 7,8 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Faktoring alacakları (milyon TL)



%8,75

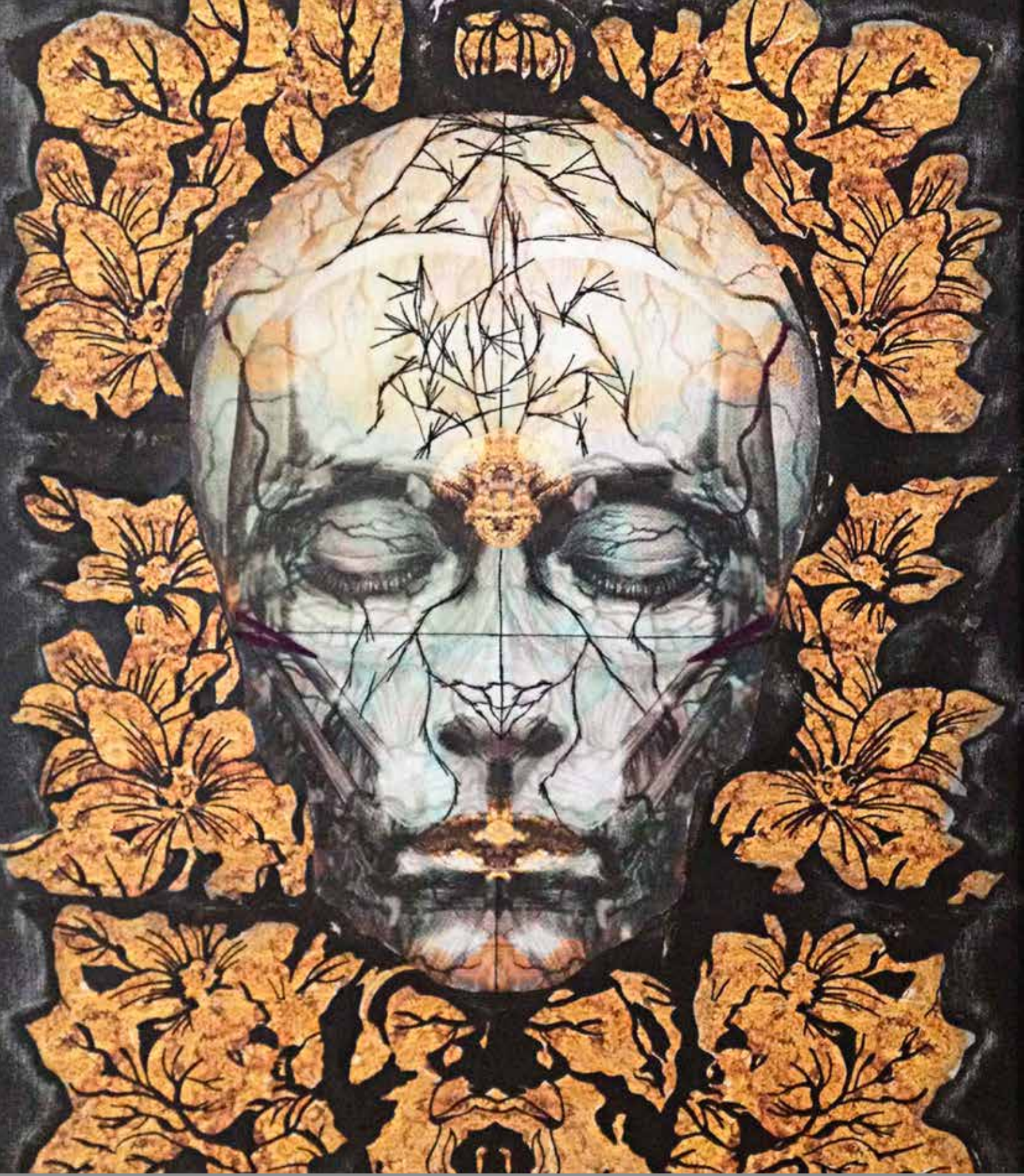
2012 yılında faktoring alacakları %8,75 büyüme kaydetmiştir.

Faktoring gelirleri (milyon TL)



%26,6

2012 yılı faktoring gelirleri %26,6 artışla 40,9 milyon TL olmuştur.



Kârlılık ve verimlilik prensipleriyle çalışan Optima Faktoring, 2012 yılında da riski tabana yayma hedefiyle hareket etmiş, firma başına daha düşük riskle mikro ölçekli firmalara yönelimini artırarak yaygın müşteri profilini güçlendirmiştir.

Yönetimin 2012 Yılı Değerlendirmesi

2012 yılı sonuna gelindiğinde küresel ekonomide belirsizlikler ve aşağı yönlü riskler mevcudiyetini korumaktadır.

2012 yılına baktığımızda; Euro Bölgesi'ndeki kamu borçlarının sürdürülebilirliğine ilişkin endişelerin beslediği belirsizlik ve güven eksikliği, ABD'de kamu maliyesine ilişkin sorunlar ile istihdam, konut ve üretime ilişkin toparlanmanın beklenenden daha zayıf gerçekleşmesi, Çin'in de içinde bulunduğu gelişmekte olan ülkelerin iktisadi faaliyetinde yavaşlama eğiliminin devam etmesi, küresel ekonomik görünümü olumsuzlaştıran başlıca kırılma noktaları olmuştur. Dünya genelinde iktisadi faaliyetler ivme kaybetmiş ve ekonomik büyüme hız kesmiştir.

Küresel ekonomideki daralma ve özellikle gelişmiş ekonomilerde yaşanan durgunluk, temelde Euro Bölgesi'nde aşılamayan kamu ve bankacılık sektörü kaynaklı sorunlara ve yatırımcıların risk iştahındaki azalmaya bağlı olarak derinleşmiştir. Yüksek oranda kamu borcuna sahip olan bazı AB ülkelerinin borçlanma maliyetlerini yükselten kriz bulaşıcılık etkisiyle Yunanistan'ın ardından diğer çevre ülkeleri de etkisi altına almıştır.

Euro Bölgesi'nin sorunları ve finansal piyasalarda gözlenen bozulma karşısında, Avrupa Merkez Bankası'nın ortaya koyduğu kararlı tavır ve açıkladığı politikalar krizin derinleşmesini önlemek adına tarihi adımlar olmuştur. Avrupa Merkez Bankası'nın ikincil piyasada sorunlu ülke tahvillerinin limitsiz alımına olanak sağlayan programı, sorunlu ekonomilere önemli bir manevra alanı sunmuştur.

Büyüme hızları yavaşlayan gelişmekte olan ülkelerde de canlanma adına gelişmiş ülkelere benzer ancak görece daha ihtiyatlı gevşek para politikaları uygulamaları görülmektedir.

Önümüzdeki dönemde, merkez bankalarının izleyecekleri para politikaları küresel ekonomik faaliyetin seyri üzerinde belirleyici olacaktır. Mevcut veriler ve gelişmeler, halen tarihi düşük seviyelerde seyreden faiz oranlarının orta vadede de aynı trendi koruyacağı tezini güçlü bir şekilde desteklemektedir.

Uluslararası Para Fonu (IMF), Ocak 2013 Dünya Ekonomik Görünüm Raporu'nda küresel ekonomiye ilişkin büyüme beklentilerini aşağı yönlü revize etmiştir. IMF, Ekim 2012'de %3,6 olarak açıkladığı 2013 yılı küresel büyüme tahminini revize ederek %3,5'e, 2014 yılı tahminini ise %4,2'den %4,1'e düşürmüştür.

Mevcut veriler ve gelişmeler, halen tarihi düşük seviyelerde seyreden faiz oranlarının orta vadede de aynı trendi koruyacağı tezini güçlü bir şekilde desteklemektedir.

Yönetimin 2012 Yılı Değerlendirmesi

Türkiye 2012 yılında planlanan “yumuşak iniş”i başarıyla tamamlamıştır.

Türkiye ekonomisinde, politika yapıcıların iç talebi kontrol amacıyla aldıkları tedbirlerin etkileriyle, 2011 yılının ilk çeyreğinin ardından iktisadi faaliyetin ivme kaybettiği ve Türkiye ekonomisinin yumuşak iniş patikasına yöneldiği görülmektedir.

2012 yılında iç talep azalırken büyüme net dış talep güdümlü olmuştur. 2012 yılında ekonomi %2,2 büyüme göstererek OVP beklentisi olan %3,2'nin altında kalmıştır.

Avrupa pazarındaki daralmaya karşılık Yakın ve Orta Doğu pazarlarının kazanılmasıyla yeni bir rota çizen ihracattaki artış ile ithalattaki gerileme sonucunda dış ticaret açığındaki azalmanın etkisiyle cari açık, 2012 yılı sonunda 48,9 milyar ABD doları seviyesinde gerçekleşmiştir. Bununla birlikte, cari açığın büyük ölçüde kısa vadeli sermaye akımları ile finanse edilmesi ekonomideki kırılganlıkları artıran bir faktör olmaya devam etmiştir. 2011 yılında %10 olarak gerçekleşen cari işlemler açığının GSYH'ye oranının, 2012 yılı sonunda %6,5 civarında gerçekleştiği tahmin edilmektedir.

18 yıl aradan sonra ilk defa uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch, Kasım 2012'de Türkiye'nin uzun vadeli kredi notunu BB+'dan yatırım yapılabilir seviye olan BBB-'ye yükselmiş, kredi notu görünümünü “durağan” olarak açıklamıştır.

Faktoring sektörünün önünde yeni bir ufuk açılmaktadır.

2012 yılı faktoring sektörü açısından bir milattır. Sektör, Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu'nun 13 Aralık 2012 tarihinde yürürlüğe girmesiyle beklediği yasaya kavuşmuştur. Kanunla birlikte faktoring firmaları finansal kuruluş olarak yasal bir statü kazanmıştır.

Kanun ile şirket kuruluşlarında sermaye tabanı da 7,5 milyon TL' den 20 milyon TL'ye yükseltilmiştir. Mevcut şirketlerin üç yıl içinde sermayelerini bu tabana yükseltme zorunluğu vardır. Ayrıca şimdiye kadar faktoring şirketleri temsilcilik ve şubeler aracılığıyla hizmet sunarken kanun, firmaların sadece şube olarak yapılanmasını öngörmektedir. Kanunun getirdiği diğer bir önemli yenilik ise, ayrı ayrı örgütlenmiş olan bankacılık dışı finansal sektörlerin bir çatı altına toplanacak olmasıdır. Yasa uyarınca kanunun çıkmasında itibaren altı ay içinde bir birlik kurulması ve kurulmasından itibaren bir ay içinde finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketlerinin bu birliğe üye olmaları gerekmektedir. Birlik, kuracağı “Merkezi Fatura Kaydı” sistemi ile faktoring işlemlerine konu tüm alacaklar (faturalar) ve mümkün olan diğer bilgileri belli bir sistemle toplayarak, sektörle ilgili özel istatistiklere ulaşılmasını sağlayacaktır. Kanunun uyum sürecinde sektörde bir durağanlık yaşanabileceğini düşünülse de ardından sektörün önemli bir ivme kazanacağı açıktır. Ayrıca kanunun getirdiği asgari sermaye şartı gibi yeniliklerin de sektörde şirket birleşmelerine yol açabileceği öngörülmektedir.

Büyüme ivmesiyle bankacılık dışı finans sektöründe toplam işlem hacminin yaklaşık %81'ini gerçekleştiren faktoring sektörü ilk sırada yer almaktadır.

Reel sektöre ve sağlıklı ekonomik yapıya destek

Faktoring, sunduğu finansman çözümüyle özellikle KOBİ'lere yurt içi ve yurt dışı ticari alacaklarını vadesinden önce nakde dönüştürebilme imkanı ve bu sayede başka bir kaynağa gerek duymadan düzenli nakit akışı sağlamaktadır.

Dünyada faktoring cirosu yıllık ortalama %12 büyürken, sektörün 1990'dan itibaren yıllık ortalama %40 büyüme kaydettiği Türkiye'de, üretimin %90'ının KOBİ'ler tarafından yapıldığı ve ödemelerde çek-senet kullanımının yaygın olduğu göz önüne alındığında, sektördeki potansiyel daha iyi anlaşılabilir. Büyüme ivmesiyle bankacılık dışı finans sektöründe toplam işlem hacminin yaklaşık %81'ini gerçekleştiren faktoring sektörü ilk sırada yer almaktadır.

Faktoring sektöründe dünyada ön sıralarda bulunan Türkiye, özellikle ihracat faktoringinde önemli bir ivme yakalamış olup; 2011 yılı verilerine göre ihracat faktoringi hizmeti verilen 70 ülke içinde %18'lik payla muhabirli ihracat sıralamasında Çin'den sonra ikinci sırada yer almakta; toplam ciro açısından ise bu ülkeler arasında 14'üncü, Avrupa'da ise dokuzuncu sıradadır.

Faktoring sektörü mevcut makroekonomik koşullarda büyüme hızını korumuştur.

Sektörün aktif büyüklüğü geçen yıla göre %16 oranında artarak 18,2 milyar TL'ye ulaşmıştır. Bu artışın kaynaklarından olan TP Alacaklar %17 oranında artarken, YP Alacaklar %3 azalmıştır.

Sektörün toplam aktifleri içinde %89,8 ile en büyük payı alan faktoring alacakları kalemi geçen yıla göre %1,3 oranında küçülmüştür. Kaynak ihtiyacını özkaynaklarından ya da bankalardan sağlanan kısa vadeli kredilerle gideren sektörde, kredilerin oranında %3,6'lık, özkaynakların oranında ise %1,6'lık bir azalış görülmektedir.

Sektörün ciro gelişimine baktığımızda ise, ihracat işlemlerinde %17'lik artış ve 13,7 milyar TL, yurt içi işlemlerde %8'lik artış ile 63,6 milyar TL tutarında işlem gerçekleştirilmiştir. Toplam işlem hacmi %9 büyüyerek 77,3 milyar TL'ye ulaşan sektör, 2011'e göre %15'lik artışla reel sektöre 16,3 milyar TL'ye yakın kaynak yaratmıştır.

Sektörün vergiden önceki kârı %21 artış göstermiştir. Sektördeki aktif ve özkaynak kârlılığının bir önceki yıla göre yükselerek sırasıyla %3,3 ve 15,4 olarak gerçekleşmesi ve düzenli yükseliş eğiliminde olması pozitif bir gelişmeye işaret etmektedir.

Yönetimin 2012 Yılı Değerlendirmesi

Ekonomik daralmanın reel sektöre olumsuz etkilerine paralel takipteki faktoring alacaklarında geçen yıla göre %42'lik artış görülmüş, toplam alacaklar içindeki oranı %4'den %4,9'a yükselmiştir.

Faktoring çeşitlendirilmiş bir sektörel dağılımda firmalara finansman sağlamaktadır. 2012 yılında; nükleer yakıt, petrol ve kömür ürünleri %12,7, toptan perakende hizmetleri %10,3, tekstil ve tekstil ürünleri %9,3 ve inşaat %9 ile sektörel ciro dağılımından en fazla pay alan sektörler olmuştur.

Faaliyet türlerine göre cironun sektörel dağılımında imalat sanayiinin %64,1 ile payını koruduğu görülmektedir. Hizmetlerin de aynı şekilde payı %33 seviyesindeki kalmıştır.

Optima Faktoring istikrarlı ve dengeli büyümesini sürdürmektedir.

Optima Faktoring, güçlü öngörülerle şekillendirdiği istikrarlı büyüme stratejisini uygulamaya 2012 yılında da devam etmiştir. 2012 yılının düşük iç talep ve daralan iktisadi faaliyet ekseninde tanımlanabilecek makroekonomik ortamda Şirketimiz iş hacmini genişletme başarısını göstermiş ve sadık müşteri tabanına değişmeyen kalite standartlarıyla hizmet sunmuştur.

Kârlılık ve verimlilik prensipleriyle çalışan Optima Faktoring, 2012 yılında da riski tabana yayma hedefiyle hareket etmiş, firma başına daha düşük riskle mikro ölçekli firmalara yönelimini artırarak yaygın müşteri profilini güçlendirmiştir.

2012 yılı işlem hacmimiz geçen yıla göre %9 oranında artışla 558,1 milyon TL olarak gerçekleşirken, faktoring alacaklarımız %8,5 artışla 127,2 milyon TL'ye çıkmıştır.

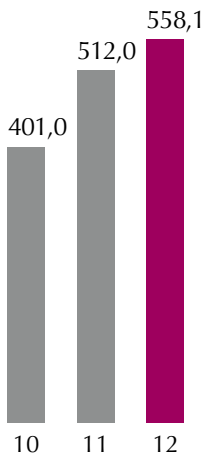
Aktif müşteri sayımız, son 4 yıldır sürdürdüğü artışla markamızın itibarını ve güvenilirliğimizi teyit etmektedir. 2012 yılsonu itibarıyla aktif müşteri sayımız 1.917'ye ulaşmıştır.

2012 yılı faktoring gelirlerimiz %26,6 artış ile 40,9 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Kâr marjlarındaki düşük seviyelerin devam etmesine karşılık Şirketimiz geçen yıla göre yaklaşık %42 gibi önemli bir artışla net dönem kârını 7,8 milyon TL'ye çıkarmıştır. Bu başarılı sonuçlar proaktif pazarlama politikamız, güçlü müşteri ilişkilerimiz ve verimlilik tabanında süregelen politikalarımızın sonucudur.

Şirketimizin toplam aktif büyüklüğü %2,6 artış göstererek 2012 yılsonu itibarıyla 131,9 milyon TL'ye ulaşmıştır.

Optima Faktoring 'in 2012 yılı işlem hacmi %9 oranında artışla 558,1 milyon TL olarak gerçekleşirken, faktoring alacakları %8,5 artışla 127,2 milyon TL'ye çıkmıştır.

Faktoring işlem hacmi* (milyon TL)

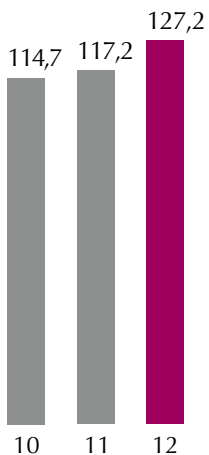


Yüksek aktif kalitemiz ve doğru risk analizi sürdürülebilir büyümamızın teminatıdır.

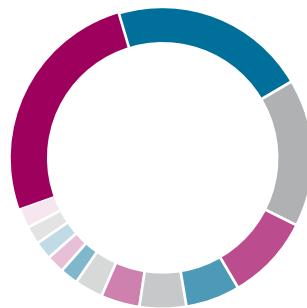
Optima Faktoring dengeli ve verimli bir kredi portföyüne sahiptir. Şirketimiz müşteri portföyünün oluşumunda, sektörel ve müşteri bazında yoğunlaşma olmayan bir dağılımla yaygın bir portföy yapısını korumaya özen göstermektedir.

Faktoring alacaklarının sektörel dağılımına bakıldığında en yüksek payı %26 ile müteahhitlik hizmetlerinin aldığı görülmektedir. Alacakların alt sektörel dağılımının yaygın görünümünü koruduğu izlenmektedir.

Faktoring alacakları* (milyon TL)

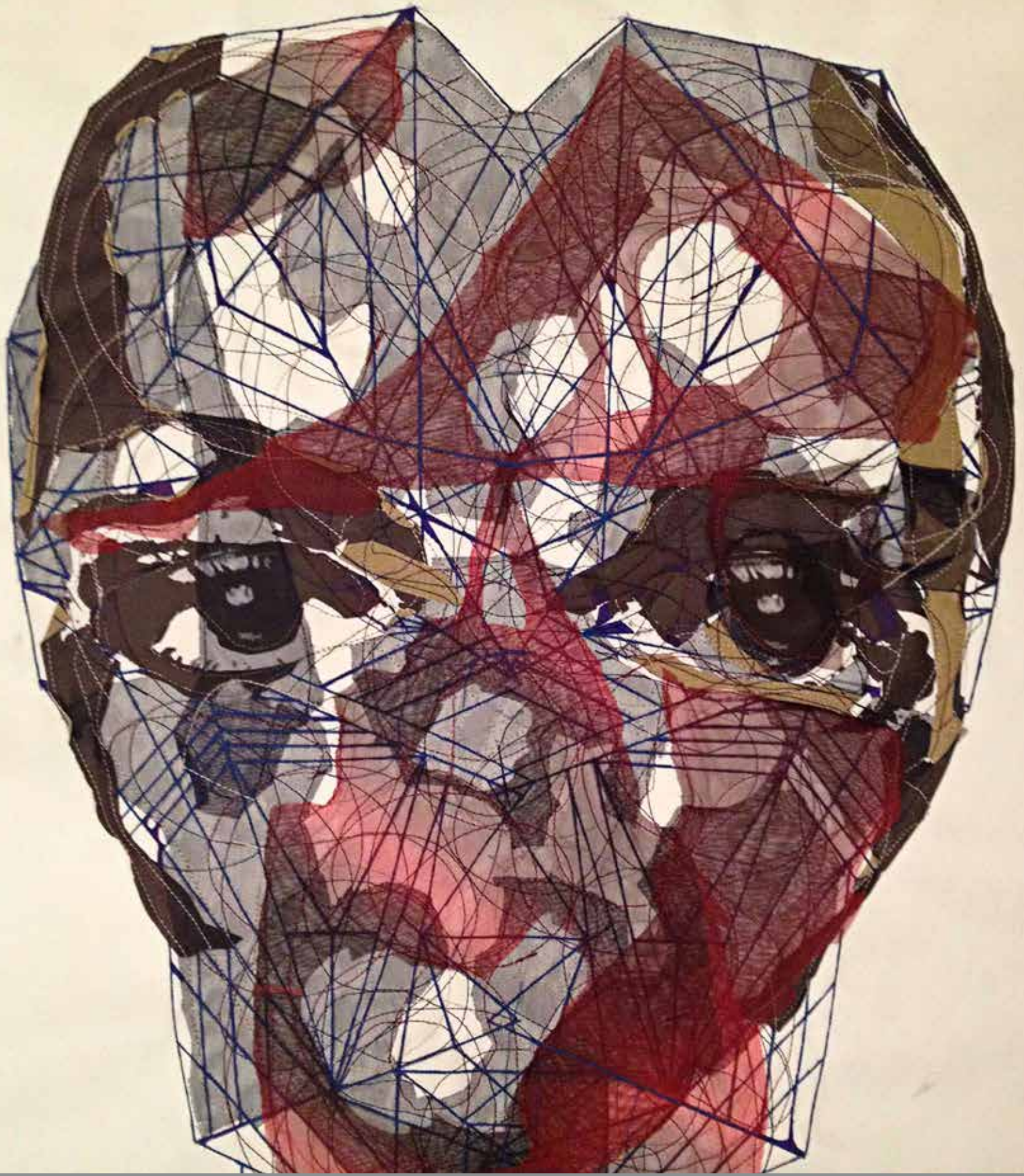


Sektörel risk dağılımı*



- Müteahhitlik hizmetleri %26
- Diğer %21
- Ticaret %16
- Demir-çelik-kömür-petrol vs. %9
- Ulaştırma %6
- Elektrik malzemesi %5
- Makina, teçhizat, yedek parça %4
- Gıda %3
- Kereste ve diğer orman ürünleri %2
- Kauçuk ve plastik ürünleri %2
- Tarım ürünleri %2
- Matbaa, basım, kağıt %2
- Dayanıklı tüketim malları %2

* Kazanılmamış faktoring gelirleri düşülmemiştir.



Etkin risk yönetimi anlayışını benimseyen Optima Faktoring, yüksek bir risk algısıyla konjunktürel ve sektörel gelişmeleri takip etmekte, güncel ve doğru bilgiyle doğru analizler yapmaktadır.

Yönetimin 2012 Yılı Değerlendirmesi

Etkin risk yönetimi anlayışını benimseyen Optima Faktoring, yüksek bir risk algısıyla konjonktürel ve sektörel gelişmeleri takip etmekte, güncel ve doğru bilgiyle doğru analizler yapmaktadır.

Optima Faktoring'de;

- Kredi riskinin ölçümünde uluslararası güncel metodolojiler kullanılmakta, plasmanlar dinamik ve proaktif bir yaklaşımla yönetilmektedir.
- 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.

İhtiyatlı kredi politikası ve etkin risk yönetimi sonucunda Şirketimizin takipteki kredilerinin (15.480 bin TL) toplam plasmanlara (559.453 bin TL) oranı %2,7 seviyesinde seyretmektedir.

Sektör ve müşteri bazında yoğunlaşmanın olmadığı ve yaygın risk dağılımına sahip Optima Faktoring'de 2012 yılında müşteri başına (1.917 müşteri) ortalama risk 66 bin TL gerçekleşmiştir.

Sektör ve müşteri bazında yoğunlaşmanın olmadığı ve yaygın risk dağılımına sahip Optima Faktoring'de 2012 yılında müşteri başına (1.917 müşteri) ortalama risk 66 bin TL gerçekleşmiştir. Mevcut portföyün kullanılan finansman bazında dağılımına bakıldığında 1.254 müşteri 50 bin TL altı riske sahipken, en fazla müşteri 75-150 bin TL aralığındadır ve toplam alacaklardaki payı %21,6'dır. Diğer yandan, 750-1.000 bin TL arasında riski bulunan 5 firmanın toplam alacaklardan aldığı pay %3,6 ve 1.000 bin TL üstü riski bulunan 6 firmanın toplam alacaklardan aldığı pay %6,3'tür.

2012 yılında ortalama işlem vadesi yaklaşık 92 gün olup kısa vadeli plasmanlarla çalışılmaktadır.

Risk aralıkları, müşteri adedi, faktoring alacakları

Risk aralıkları (bin TL)	Müşteri adedi	Toplam (bin TL)
0-50 Arası	1.254	24.316
50-75 Arası	204	12.118
75-150 Arası	261	27.453
150-250 Arası	109	20.682
250-350 Arası	43	12.841
350-500 Arası	22	9.206
500-750 Arası	13	8.112
750-1.000 Arası	5	4.530
1.000-1.000+	6	7.990
Toplam	1.917	127.248

Yönetimin 2012 Yılı Değerlendirmesi

Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Notu: 7,61

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 incelenmesi 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 A.Ş.'nin Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Notu 2012 yılında 7,61'e yükselmiştir. Şirket en yüksek notu 84,62 ile Menfaat Sahipleri Bölümü'nden elde etmiştir.

Şirketimizin sürdürülebilir başarısının temelinde rekabet üstünlüklerimize dayalı iş modelimiz yer almaktadır.

- 16 yılı aşan deneyimi ve bilgi birikimi,
- esnek ve hızlı karar alma mekanizması ve iş süreçleri,
- kurumsal ve etik değerlere dayalı iş yaklaşımı,
- 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

olarak tanımlayabileceğimiz rekabet üstünlükleri Optima Faktoring'in başarı formülünün bileşenleridir.

Kurumsal yönetim anlayışımız kurumsal kültürümüzü yansıtıyor.

Kurumsallaşma seviyesini hızla artıran ve faktoring sektörünün en şeffaf ve en başarılı şirketleri arasında yer alan Optima Faktoring, etik iş kuralları ve hesap verebilirlik, şeffaflık, doğruluk, tarafsızlık ve güvenilirlik ilkelerine bağlılığı ile örnek bir kurumsal yönetim anlayışını benimsemiştir.

Şirketimiz, faktoring ile ilgili kanun, düzenleme ve yönetmelikler çerçevesinde faaliyet göstermekte, tüm paydaşlarının çıkarlarını korumayı amaçlamaktadır.

Optima Faktoring, 2010 yılından başlayarak Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri tarafından kurumsal yönetim alanında derecelendirilmeye başlanmış; kurumsallaşmadaki başarısını 2012'de aldığı 7,61 notu ile yukarı taşımıştır.

Optima Faktoring, etik iş kuralları ve hesap verebilirlik, şeffaflık, doğruluk, tarafsızlık ve güvenilirlik ilkelerine bağlılığı ile örnek bir kurumsal yönetim anlayışını benimsemiştir.

Fitch Ratings'in verdiği kredi notu mali gücümüzü teyididir.

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 başlanan Optima Faktoring'in BBB-(tur) olan kredi derecesi, 24 Mayıs 2013 tarihinde BBB (tur) seviyesine yükseltilmiş, 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.

24 Mayıs 2013 tarihli Fitch Ratings raporunda Optima Faktoring ile ilgili kısaca aşağıdaki bilgilere yer verilmiştir.

- Daha çok küçük işletmelere yönelik yurt içi işlemlere odaklanmaktadır.
- Faaliyet performans göstergeleri (ROAA ve ROAE) sektör ortalamasının üzerindedir.
- Yüksek likidite ile çalışmaktadır ve likit varlıklara dayalı iş modeli likidite riskini azaltmaktadır.
- Yüksek bir sermaye tabanına sahiptir.
- Yasal limitlere göre oldukça düşük olan kaldıraç oranı, potansiyel riskleri azaltmakta, büyüme ve kârlılığı desteklemektedir.
- Banka dışı faktoring kuruluşları arasında 14. sırada bulunmaktadır.

BBB (tur)

**Ulusal Uzun Vadeli
Derecelendirme Notu**

Durağan

**Ulusal Uzun Vadeli
Derecelendirme Görünümü**



Yaygın bir portföyle çalışma stratejisine uygun olarak başta KOBİ'ler olmak üzere farklı sektör ve ölçekteki işletmelerle ilişkilerini güçlendirmek ve onları desteklemek Optima Faktoring'in önümüzdeki dönemde de ana stratejisi olacaktır.

Genç, dinamik ve yaratıcı insan kaynağımız, şirket kültürünü daha hızlı ve güçlü benimsemekte, geleceğe dönük kadroların yetiştirilmesi yönünde avantaj sağlamaktadır.

Başarımızın mimarı: İnsan kaynağımız

Optima Faktoring işinde uzmanlaşmış, müşteri odaklı hizmet anlayışını benimsemiş, kurumuna, müşterilerine ve sektörüne katma değer üreten bir kadronun oluşturulmasını, eğitimini ve sürekliliğini gözetir.

Genç, dinamik ve yaratıcı insan kaynağımız, şirket kültürünü daha hızlı ve güçlü benimsemekte, geleceğe dönük kadroların yetiştirilmesi yönünde avantaj sağlamaktadır. Sadık bir insan kaynağına sahip olmamız, istikrarlı gelişim ve devamlılık açısından önemli olduğu kadar, kurumsal düşüncenin gelişmesi ve ileriye taşınması açısından da önemli bir unsurdur.

Optima Faktoring, yetkin çalışan kadrosu oluşturma hedefiyle gelişim ve kariyer planlaması uygulamalarını, yüksek motivasyon, sürekli gelişim, yönetici yetiştirme kapasitesini artırma eksenlerinde şekillenen bir eğitim anlayışı ile desteklemektedir.

Eğitim çalışmalarına tüm hızıyla devam ettiğimiz 2012 yılında, 9 çalışanımızın katılımıyla Temel Düzey Faktoring Uzmanlık Sertifika Programı ve Kıymetli Evrak Hukuk Eğitimi ana başlıklarında toplam 499 saat eğitim verilmiştir.

Personelin cinsiyet dağılımı



31.12.2012 tarihi itibarıyla 83 kişiden oluşan Şirket personelinin Şirketimizde ortalama çalışma süresi 4 yıl olup, yaş ortalaması 34'tür.

Çalışanların %54'ü kadın, %46'sı erkek, %42'si 4 yıllık üniversite (2'si yüksek lisanslı), %8'i 2 yıllık yüksek okul mezunudur. Üst düzey yöneticilerin tamamı ile 36 personel daha önce bir finans kuruluşunda çalışmıştır.

Yönetimin 2012 Yılı Değerlendirmesi

Daha iyi bir gelecek için eğitime katkı önceliğimiz

Optima Faktoring, faaliyetleri sonucunda yarattığı ekonomik değerlerin yanı sıra ülkesinin eğitim ve kültür hayatına katkı sağlayarak toplumsal paylaşımda bulunmakta ve bunu sürdürülebilirliğin en önemli bileşenlerinden biri olarak algılamaktadır. Şirket, toplumsal yararın gözetilmesi ve çevreye saygıyı kurum kültürünün temel esaslarından kabul etmektedir.

Optima Faktoring, gençlerin eğitime katkıda bulunan Toplum Gönüllüleri Vakfı'na destek vererek daha iyi bir geleceği hazırlayacak bilinçli bir nesil yetiştirilmesinde üzerine düşeni yapmayı hedeflemektedir. Şirket, Toplum Gönüllüleri Vakfı (TOG)'na her yıl düzenli olarak bağış yapmaya devam etmektedir.

Çağdaş, hızlı ve etkin hizmet sunumumuzu ileri taşıma kararlılığıyla...

Yaygın bir portföyle çalışma stratejisine uygun olarak başta KOBİ'ler olmak üzere farklı sektör ve ölçekteki işletmelerle ilişkilerini güçlendirmek ve onları desteklemek Optima Faktoring'in önümüzdeki dönemde de ana stratejisi olacaktır.

Optima Faktoring'in sürdürülebilir müşteri ilişkilerindeki temel üstünlüğü; bilgi birikimi, uzmanlığı ve vizyonu ile ihtiyaçlarla örtüşen doğru çözümü bulmak, bunu doğru fiyatlama ile sunmak ve verimli bir işbirliği geliştirmek olarak özetlenebilir.

Optima Faktoring, toplumsal yararın gözetilmesi ve çevreye saygıyı kurum kültürünün temel esaslarından kabul etmektedir.

Yeni müşteri kazanımındaki çabalarımız kadar mevcut müşterilerimizle olan ilişkilerimizi uzun vadeli kılmak ve müşteri bağlılığını artırmak için de çalışıyoruz. Müşteriyi her şeyin odağında gören hizmet anlayışımız, karşılıklı anlayış, işbirliği ve birlikte büyüme esaslarına dayalı ilişkilerimizi derinleştirmemizi sağlamakta; Şirketimize güvenerek ticari alacaklarını emanet eden müşterilerimizin sayısı ve iş hacimleri her geçen yıl artmaktadır.

2013 yılında makroekonomik ortamın kademeli düzelme göstereceği, ancak büyüme hızlarında istenen seviyede yukarı yönlü bir hareketin olmayacağı öngörülmektedir. Türkiye'deki ekonomik büyümenin yavaşlamasından etkilenen de faktoring sektöründe 2013 yılında %15 büyüme beklenmektedir. Yasal düzenlemelerin içselleştirilmesi ve faaliyet sonuçlarına yansımalarının izlenmesiyle 2014 yılından itibaren sektörümüzde kayda değer bir atılım döneminin başlayacağına yönelik umutlarımız güçlüdür.

Faktoring için yeni bir yükseliş dönemine hazırlanacağımız 2013 yılında, müşterilerimize çağdaş, hızlı ve kaliteli hizmet taahhüdümüzü korurken, her geçen gün artan müşteri güveninin büyüme grafiğine daha güçlü yansımaları için ilkeli iş modelimiz doğrultusunda faaliyetlerimizi sürdüreceğiz. Ürettiğimiz değerle müşterilerimiz, çalışanlarımız ve hissedarlarımızın payı ve desteği var, hepsine ayrı ayrı teşekkürlerimizi sunarız.

Saygılarımızla

Şirket Faaliyetlerine İlişkin Diğer Hususlar

Şirkette Faaliyet Gösteren Komiteler ile Yönetim Kurulu ve Komite Üyelerinin İlgili Toplantılara Katılımları Hakkında Bilgiler

Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kurumsal Yönetim İlkelerine çerçevesinde Kurumsal Yönetim ve Denetim Komitesi kurmuştur. Bu komiteler Şirketin sistem, süreç ve faaliyetlerini gözden geçirir, değerlendirir ve gerektiğinde Yönetim Kurulu'na önerilerde bulunur.

2012 yılında Kurumsal Yönetim Komitesi 2, Denetim Komitesi 3 kez toplanmıştır. Kurumsal Yönetim Komitesi, Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesinin görevlerini de yerine getirmektedir.

Yönetim Kurulu 2012 yılı içerisinde 14 kez toplanmıştır.

Şirket Aleyhine Açılan ve Şirketin Mali Durumunu ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Nitelikteki Davalar ve Olası Sonuçları Hakkında Bilgiler

2012 faaliyet dönemi içinde Şirket aleyhine açılan, mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte bir dava bulunmamaktadır.

Yöneticilere Sağlanan Haklar ve Maddi Menfaatlere İlişkin Bilgi

Şirket, herhangi bir yönetim kurulu üyesine ve yöneticilerine borç, kredi ve şahsi kredi adı altında kredi ve lehine kefalet gibi teminatlar vermemektedir.

Çalışanlara Sağlanan Sosyal Haklar

Şirket tüm personeline sağlık sigortası, yemek yardımı ve yöneticilerine makam aracı ile limit dahilinde cep telefonu sağlanmaktadır.



Bağımsız Denetim Raporu

Bağımsız Denetim Raporu

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

Optima Faktoring Hizmetleri A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2012 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:

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:

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 insiyatifine bırakılmış, ancak, duruma uygun denetim teknikleri, finansal tabloların hazırlanması ve sunumu sürecindeki iç kontrollerin etkinliği dikkate alınarak ve uygulanan muhasebe politikalarının uygunluğu değerlendirilerek belirlenmiştir. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, Şirket yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Aşağıda belirtilen bağımsız denetim görüşünün oluşturulması için yeterli ve uygun denetim kanıtı sağlanmıştır.

Şartlı Görüşün Dayanağı:

Şirket 2011 yılında, 25 Şubat 2011 tarih ve 27857 sayılı (I. Mükerrer) Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren, 6111 Sayılı "Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu ve Diğer Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun" hükümlerinden yararlanmıştır. Bu kapsamda Not 33'te belirtildiği üzere, 2008 yılına ait kesinleşmemiş ve dava safhasında bulunan ihtilafli vergi borçlarına ilişkin 202 Bin TL ve 2006, 2007 ve 2009 yıllarına ait kurumlar vergisi matrah artırımlarına ilişkin 468 Bin TL olmak üzere toplamda 670 Bin TL vadeli borcu bulunmakta olup, bu tutar cari dönemde ekli finansal tablolara gider olarak yansıtılmamıştır.

Şartlı Görüş:

Görüşümüze göre, yukarıdaki paragrafta açıklanan hususun etkisi haricinde, ilişikteki finansal tablolar, bütün önemli taraflarıyla, Optima Faktoring Hizmetleri A.Ş.'nin 31 Aralık 2012 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, 15 Şubat 2013

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



Özlem Gören Güçdemir
Sorumlu Ortak Başdenetçi, SMMM

İçindekiler

	Sayfa
Bilanço	26
Nazım Hesaplar	28
Gelir Tablosu	29
Özkaynaklarda Muhasebeleştirilen Gelir Gider Kalemleri	31
Özsermaye Değişim Tablosu	32
Nakit Akış Tablosu	34
Kâr Dağıtım Tablosu	35
Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Dipnotlar	36-72
Not 1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	36
Not 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	36
Not 3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI	41
Not 4. BANKALAR	50
Not 5. FAKTORİNG ALACAKLARI	51
Not 6. İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI	53
Not 7. MADDİ DURAN VARLIKLAR	53
Not 8. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	54
Not 9. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)	54
Not 10. ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	54
Not 11. DİĞER AKTİFLER	55
Not 12. ALINAN KREDİLER	56
Not 13. MUHTELİF BORÇLAR VE DİĞER YABANCI KAYNAKLAR	57
Not 14. FAKTORİNG BORÇLARI	57
Not 15. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	57
Not 16. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	57
Not 17. ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER	57
Not 18. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	58
Not 19. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	58
Not 20. ÖDENMİŞ SERMAYE VE SERMAYE YEDEKLERİ	59
Not 21. KÂR YEDEKLERİ	59
Not 22. GEÇMİŞ YILLAR KÂR/ZARARLARI	60
Not 23. YABANCI PARA POZİSYONU	60
Not 24. KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	61
Not 25. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	61
Not 26. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	61
Not 27. ESAS FAALİYET GELİRLERİ	61
Not 28. ESAS FAALİYET GİDERLERİ	61
Not 29. DİĞER FAALİYETLER GELİRLERİ	62
Not 30. FİNANSMAN GİDERLERİ	62
Not 31. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR	62
Not 32. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ	62
Not 33. VERGİLER	63
Not 34. HİSSE BAŞINA KAZANÇ	64
Not 35. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	64
Not 36. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER	65

Optima Faktoring Hizmetleri A.Ş.

Bilançosu (Finansal Durum Tablosu)

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

AKTİF KALEMLER	Dipnot	BİN TÜRK LİRASI					
		Bağımsız Denetimden Geçmiş CARİ DÖNEM (31/12/2012)			Bağımsız Denetimden Geçmiş ÖNCEKİ DÖNEM (31/12/2011)		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. NAKİT DEĞERLER		1	-	1	-	-	-
II. GERÇEĞE UYGUN D FARKI KAR/ZARARA YANSITILAN FV (Net)		-	-	-	-	-	-
2.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
2.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-	-	-	-	-
2.3 Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
III. BANKALAR	4	1.127	7	1.134	9.792	8	9.800
IV. TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR		-	-	-	-	-	-
V. SATILMAYA HAZİR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
VI. FAKTORİNG ALACAKLARI	5	122.791	-	122.791	112.913	-	112.913
6.1 İskontolu Faktoring Alacakları		122.791	-	122.791	112.913	-	112.913
6.1.1 Yurt İçi		127.248	-	127.248	117.220	-	117.220
6.1.2 Yurt Dışı		-	-	-	-	-	-
6.1.3 Kazanılmamış Gelirler (-)		4.457	-	4.457	4.307	-	4.307
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	5	1.157	-	1.157	687	-	687
9.1 Takipteki Faktoring Alacakları		15.480	-	15.480	10.241	-	10.241
9.2 Takipteki Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
9.3 Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
9.4 Özel Karşılıklar (-)		(14.323)	-	(14.323)	(9.554)	-	(9.554)
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)		-	-	-	-	-	-
XIV. İŞ ORTAKLIKLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
XV. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	7	1.078	-	1.078	3.286	-	3.286
XVI. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	8	73	-	73	48	-	48
14.1 Şerefiye		-	-	-	-	-	-
14.2 Diğer		73	-	73	48	-	48
XVII. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	10	448	-	448	1.213	-	1.213
XVII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)	9	183	-	183	-	-	-
16.1 Satış Amaçlı		183	-	183	-	-	-
16.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIX. DİĞER AKTİFLER	11	5.076	-	5.076	533	-	533
AKTİF TOPLAMI		131.934	7	131.941	128.472	8	128.480

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Optima Faktoring Hizmetleri A.Ş.

Bilançosu (Finansal Durum Tablosu)

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

PASİF KALEMLER	Dipnot	BİN TÜRK LİRASI					
		Bağımsız Denetimden Geçmiş CARİ DÖNEM (31/12/2012)			Bağımsız Denetimden Geçmiş ÖNCEKİ DÖNEM (31/12/2011)		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	16	-	-	-	-	-	-
II. ALINAN KREDİLER	12	54.742	-	54.742	73.508	-	73.508
III. FAKTORİNG BORÇLARI	14	48.520	-	48.520	28.543	-	28.543
IV. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	15	-	-	-	-	-	-
4.1 Finansal Kiralama Borçları		1	-	1	2	-	2
4.2 Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-	-	-	-
4.3 Diğer		-	-	-	-	-	-
4.4 Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		(1)	-	(1)	(2)	-	(2)
V. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)		-	-	-	-	-	-
5.1 Bonolar		-	-	-	-	-	-
5.2 Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.3 Tahviller		-	-	-	-	-	-
VI. MUHTELİF BORÇLAR	13	31	-	31	22	-	22
VII. DİĞER YABANCI KAYNAKLAR	13	805	-	805	694	-	694
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	390	-	390	447	-	447
X. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI		221	-	221	278	-	278
10.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
10.2 Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	19	221	-	221	207	-	207
10.3 Diğer Karşılıklar	18	-	-	-	71	-	71
XI. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		-	-	-	-	-	-
XII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
12.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
12.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIII. SERMAYE BENZERİ KREDİLER		-	-	-	-	-	-
XIV. ÖZKAYNAKLAR		27.232	-	27.232	24.988	-	24.988
14.1 Ödenmiş Sermaye	20	16.000	-	16.000	16.000	-	16.000
14.2 Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
14.2.2 Hisse Senedi İptal 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	3.438	-	3.438	2.670	-	2.670
14.3.1 Yasal Yedekler		3.406	-	3.406	2.563	-	2.563
14.3.2 Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.3.3 Olağanüstü Yedekler		32	-	32	107	-	107
14.3.4 Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.4 Kâr veya Zarar		7.794	-	7.794	6.318	-	6.318
14.4.1 Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı	22	-	-	-	863	-	863
14.4.2 Dönem Net Kâr veya Zararı		7.794	-	7.794	5.455	-	5.455
PASİF TOPLAMI		131.941	-	131.941	128.480	-	128.480

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Optima Faktoring Hizmetleri A.Ş.

Nazım Hesaplar

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

NAZIM HESAP KALEMLERİ		Dipnot	BİN TÜRK LİRASI					
			Bağımsız Denetimden Geçmiş CARİ DÖNEM (31/12/2012)			Bağımsız Denetimden Geçmiş ÖNCEKİ DÖNEM (31/12/2011)		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
II.	RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ (*)		133.966	-	133.966	118.577	-	118.577
III.	ALINAN TEMİNATLAR		1.643	102	1.745	353	-	353
IV.	VERİLEN TEMİNATLAR	24	938	-	938	256	-	256
V.	TAAHHÜTLER		-	-	-	-	-	-
5.1	Çayılamaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2	Çayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2.1	Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.1	Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.2	Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.2	Diğer Çayılabilir 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		147.414	4.348	151.762	131.524	4.820	136.344
NAZIM HESAPLAR TOPLAMI			283.961	4.450	288.411	250.710	4.820	255.530

(*) 2012 yılı içerisinde takibe intikal eden müşterilere ait 6.718 Bin TL (2011: 1.357 Bin TL) tutarındaki faturaları içermektedir.

Optima Faktoring Hizmetleri A.Ş.

Gelir Tablosu

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

GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Dipnot	BİN TÜRK LİRASI	
		Bağımsız Denetimden Geçmiş CARİ DÖNEM (01/01-31/12/2012)	Bağımsız Denetimden Geçmiş ÖNCEKİ DÖNEM (01/01-31/12/2011)
I. ESAS FAALİYET GELİRLERİ			
FAKTÖRİNG GELİRLERİ	27	40.928	32.339
1.1 Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		34.724	27.073
1.1.1 İskontolu		34.622	27.073
1.1.2 Diğer		102	-
1.2 Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		6.204	5.266
1.2.1 İskontolu		5.395	4.390
1.2.2 Diğer		809	876
FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER		-	-
1.3 Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-
1.4 Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
KİRALAMA GELİRLERİ		-	-
1.5 Finansal Kiralama Gelirleri		-	-
1.6 Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	-
1.7 Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
II. ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	28	11.975	9.770
2.1 Personel Giderleri		6.759	6.053
2.2 Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		59	21
2.3 Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
2.4 Genel İşletme Giderleri		5.157	3.696
2.5 Diğer		-	-
III. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	29	3.560	812
3.1 Bankalardan Alınan Faizler		367	368
3.2 Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler		-	-
3.3 Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-
3.3.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		-	-
3.3.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-
3.3.3 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-
3.3.4 Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
3.4 Temettü Gelirleri		-	-
3.5 Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		-	-
3.5.1 Türev Finansal İşlemlerden		-	-
3.5.2 Diğer		-	-
3.6 Kambiyo İşlemleri Kârı		2	6
3.7 Diğer		3.191	438
IV. FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	30	17.507	15.095
4.1 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		10.322	9.038
4.2 Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		7.185	5.959
4.3 Finansal Kiralama Giderleri		-	98
4.4 İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		-	-
4.5 Diğer Faiz Giderleri		-	-
4.6 Verilen Ücret ve Komisyonlar		-	-
V. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	5,31	5.323	1.377
VI. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	32	1	2
6.1 Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-
6.1.1 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV Değer Düşme Gideri		-	-
6.1.2 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-
6.1.3 Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
6.2 Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
6.2.1 Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri		-	-
6.2.2 Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
6.2.3 Şerefiye Değer Düşüş Gideri		-	-
6.2.4 Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
6.2.5 İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıklarını Değer Düşüş Giderleri		-	-
6.3 Türev Finansal İşlemlerden Zarar		-	-
6.4 Kambiyo İşlemleri Zararı		1	2
6.5 Diğer		-	-

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Optima Faktoring Hizmetleri A.Ş.

Gelir Tablosu

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

GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Dipnot	BİN TÜRK LİRASI	
		Bağımsız Denetimden	Bağımsız Denetimden
		Geçmiş CARİ DÖNEM (01/01-31/12/2012)	Geçmiş ÖNCEKİ DÖNEM (01/01-31/12/2011)
VII. NET FAALİYET K/Z (I+...+VI)		9.682	6.907
VIII. BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-	-
IX. NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI		-	-
X. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (VII+VIII+IX)		9.682	6.907
XI. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	33	1.888	1.452
11.1 Cari Vergi Karşılığı	33	1.123	1.642
11.2 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)	10,33	765	-
11.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)	10,33	-	190
XII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (X±XI)		7.794	5.455
XIII. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	-
13.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-
13.2 Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Karları		-	-
13.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-
XIV. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-	-
14.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-
14.2 Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Zararları		-	-
14.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-
XV. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XIII-XIV)		-	-
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 (XV±XVI)		-	-
XVIII. NET DÖNEM KARI/ZARARI (XII+XVII)		7.794	5.455
Hisse Başına Kâr / Zarar	34	-	-

Optima Faktoring Hizmetleri A.Ş.

Özkaynaklarda Muhasebeleştirilen Gelir Gider Kalemlerine İlişkin Tablo

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

	BİN TÜRK LİRASI	
	Bağımsız Denetimden	Bağımsız Denetimden
	Geçmiş CARİ DÖNEM (01/01-31/12/2012)	Geçmiş ÖNCEKİ DÖNEM (01/01-31/12/2011)
ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİ		
I. MENKUL DEĞER DEĞER ARTIŞ FONUNA SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLARDAN EKLENEN		
1.1 Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değerindeki Net Değişme	-	-
1.2 Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değerindeki Net Değişme (Kar-Zarara Transfer)	-	-
II. MADDİ DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME DEĞER ARTIŞLARI	-	-
III. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME DEĞER 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 Kısım)	-	-
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 Kısım)	-	-
6.2 Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısım	-	-
VII. MUHASEBE POLİTİKASINDA YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER İLE HATALARIN DÜZELTİLMESİNİN ETKİSİ	-	-
VIII. TMS UYARINCA ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN DİĞER GELİR GİDER UNSURLARI	-	-
IX. DEĞERLEME FARKLARINA AİT ERTELENMİŞ VERGİ	-	-
X. DOĞRUDAN ÖZKAYNAK ALTINDA MUHASEBELEŞTİRİLEN NET GELİR/GİDER (I+II+...+IX)	-	-
XI. DÖNEM KÂRI/ZARARI	-	-
XII. DÖNEME İLİŞKİN MUHASEBELEŞTİRİLEN TOPLAM KÂR/ZARAR (X±XI)	-	-

Optima Faktoring Hizmetleri A.Ş.

Özkaynak Değişim Tablosu

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

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Ödenmiş Sermaye Enf. Düzeltme Farkı	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Kârları	Yasal Yedek Akçeler	Statü Yedekleri
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖNCEKİ DÖNEM							
(01/01-31/12/2011)							
I. Dönem Başı Bakiyesi		16.000	-	-	-	2.050	-
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler		-	-	-	-	-	-
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		-	-	-	-	-	-
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakiye (I+II)	20,21,22	16.000	-	-	-	2.050	-
Dönem İçindeki Değişimler							
IV. Birleşmeden Kaynaklanan Artış/Azalış		-	-	-	-	-	-
V. Riskten Korunma İşlemlerinden Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-
5.1 Nakit Akış Riskinden Korunma		-	-	-	-	-	-
5.2 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma		-	-	-	-	-	-
VI. Menkul Değerler Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-
VII. Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-
VIII. İştirakler, Bağlı Ort. ve İş Ortaklıklarından Bedelsiz Hisse Senetleri		-	-	-	-	-	-
IX. Menkul Değerler Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-
X. Kur Farkları		-	-	-	-	-	-
XI. Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Değişiklik		-	-	-	-	-	-
XII. Varlıkların Yeniden Sınıflandırılmasından Kaynaklanan Değişiklik		-	-	-	-	-	-
XIII. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-
XIV. Hisse Senedi İhraç		-	-	-	-	-	-
XV. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		-	-	-	-	-	-
XVI. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller		-	-	-	-	-	-
XVII. Sermaye Benzeri Krediler		-	-	-	-	-	-
XVIII. Dönem Net Karı veya Zararı		-	-	-	-	-	-
XIX. Kâr Dağıtımı		-	-	-	-	513	-
19.1 Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-
19.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	513	-
19.3 Diğer		-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XVII+XVIII+XIX)	20,21,22	16.000	-	-	-	2.563	-
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ CARİ DÖNEM							
(01/01-31/12/2012)							
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	20,21,22	16.000	-	-	-	2.563	-
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 Yeniden Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-
VI. İştirakler, Bağlı Ort. ve İş Ortaklıklarından Bedelsiz Hisse Senetleri		-	-	-	-	-	-
VII. Menkul Değerler Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-
VIII. Kur Farkları		-	-	-	-	-	-
IX. Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Değişiklik		-	-	-	-	-	-
X. Varlıkların Yeniden Sınıflandırılmasından Kaynaklanan Değişiklik		-	-	-	-	-	-
XI. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-
XII. Hisse Senedi İhraç		-	-	-	-	-	-
XIII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		-	-	-	-	-	-
XIV. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller		-	-	-	-	-	-
XV. Sermaye Benzeri Krediler		-	-	-	-	-	-
XVI. Dönem Net Karı veya Zararı		-	-	-	-	-	-
XVII. Kâr Dağıtımı		-	-	-	-	843	-
17.1 Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-
17.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	843	-
17.3 Diğer		-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (I+II+III+...+XV+XVI+XVII)	20,21,22	16.000	-	-	-	3.406	-

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Optima Faktoring Hizmetleri A.Ş.

Nakit Akış Tablosu

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

	Dipnot	BİN TÜRK LİRASI	
		Bağımsız Denetimden Geçmiş CARİ DÖNEM (01/01-31/12/2012)	Bağımsız Denetimden Geçmiş ÖNCEKİ DÖNEM (01/01-31/12/2011)
A. ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
1.1	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı	13.216	5.695
1.1.1	Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri	34.574	26.602
1.1.2	Kiralama Giderleri	-	-
1.1.3	Alınan Temettüleri	-	-
1.1.4	Alınan Ücret ve Komisyonlar	6.974	5.958
1.1.5	Elde Edilen Diğer Kazançlar	767	284
1.1.6	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	6,29	525
1.1.7	Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler	28	(6.788)
1.1.8	Ödenen Vergiler		(1.186)
1.1.9	Diğer		(21.650)
1.2	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim	(11.370)	(812)
1.2.1	Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış	(15.492)	(3.613)
1.2.1	Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış	-	-
1.2.1	Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış	-	-
1.2.2	Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış	4.204	(4.008)
1.2.3	Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)	19.977	(14.609)
1.2.3	Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)	-	-
1.2.4	Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)	(19.350)	21.294
1.2.5	Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)	-	-
1.2.6	Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)	(709)	124
I.	Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı	1.846	4.883
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	7	(475)
2.4	Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		4.804
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	8	(70)
II.	Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı	4.259	(151)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
3.1	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit	-	-
3.2	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı	-	-
3.3	İhraç Edilen Sermaye Araçları	-	-
3.4	Temettü Ödemeleri	(5.500)	(4.000)
3.5	Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler	-	(498)
3.6	Diğer	-	-
III.	Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit	(5.500)	(4.498)
IV.	Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi	-	2
V.	Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış	605	236
VI.	Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	4	530
VII.	Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	4	1.135

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Optima Faktoring Hizmetleri A.Ş.

Kâr Dağıtım Tablosu

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

	BİN TÜRK LİRASI	
	Bağımsız Denetimden	Bağımsız Denetimden
	Geçmiş CARİ DÖNEM (*) (01/01-31/12/2012)	Geçmiş ÖNCEKİ DÖNEM (***) (01/01-31/12/2011)
I. DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI		
1.1 DÖNEM KÂRI (**)	9.714	7.014
1.2 ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	(1.888)	(1.452)
1.2.1 Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	(1.123)	(1.642)
1.2.2 Gelir Vergisi Kesintisi	-	-
1.2.3 Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler	(765)	190
A. NET DÖNEM KÂRI (1.1-1.2) (**)	7.826	5.562
1.3 GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)	-	-
1.4 BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	265
1.5 KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-) (****)	(1.521)	(190)
B. DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KÂRI [(A)-(1.3+1.4+1.5)]	6.305	5.637
1.6 ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)	-	(800)
1.6.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	(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 (-)	-	-
1.9.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	(4.750)
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 (-)	-	-
1.11 STATÜ YEDEKLERİ (-)	-	-
1.12 OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER	-	-
1.13 DİĞER YEDEKLER	-	-
1.14 ÖZEL FONLAR	-	-
II. YEDEKLERDEN DAĞITIM	-	(578)
2.1 DAĞITILAN YEDEKLER	-	-
2.2 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)	-	(578)
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. HİSSE BAŞINA KÂR	-	-
3.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
3.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
3.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
3.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ	-	-
4.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
4.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
4.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
4.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-

(*) 2012 yılına ilişkin kar dağıtım önerisi henüz Genel Kurul tarafından onaylanmadığı için 2012 yılı kar dağıtım tablosunda sadece dağıtılabilir net dönem karı tutarı belirtilmiştir.

(**) 2012 yılı kar dağıtımına 32 Bin TL tutarındaki olağanüstü yedekler de dahil edilmiştir (2011 yılı kar dağıtımına 107 Bin TL tutarındaki olağanüstü yedekler de dahil edilmiştir).

(***) Şirket Genel Kurulu'nda kar dağıtımını Vergi Usul Kanunu'na göre hesaplanan rakamlar üzerinden yapmıştır.

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

Şirket 2012 yılı içerisinde gayrimenkulünü ortaklarından AB Holding A.Ş.'ye satmış olup bu satıştan kaynaklanan 1.521 Bin TL'lik tutarı 2013 yılında özel fonlara aktaracağı için dağıtılabilir karın hesaplanmasında dikkate alınmamıştır.

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Optima Faktoring Hizmetleri A.Ş.

31 Aralık 2012 Tarihi İtibarıyla 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 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in çalışan sayısı 83'tür (2011: 76).

Ödenecek Temettü

Rapor tarihi itibarıyla Şirket'in almış olduğu herhangi bir temettü dağıtım kararı bulunmamaktadır.

25 Nisan 2012 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 2011 yılı kârı ve fevkalade ihtiyatlara alınmış olan 2011 yılı safi Şirket kârından Türk Ticaret Kanunu ("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. 7 Mayıs 2012 tarihli Yönetim Kurulu Kararı'na istinaden bu tutarın 5.500 Bin TL'si dağıtılmıştır.

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 15 Şubat 2013 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Uygulanan Muhasebe Standartları

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

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

Finansal tablolar finansal araçların yeniden değerlendirilmesi haricinde tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Kullanılan Para Birimi

Finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlarda yer alan tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.

Optima Faktoring Hizmetleri A.Ş.

31 Aralık 2012 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Finansal tablolarda raporlanan tutarları etkileyen UFRS'lerde yapılan değişiklikler

UFRSlerde yapılan aşağıda belirtilen değişiklikler cari dönemde uygulanmış ancak finansal tablolarda raporlanan tutarlar üzerinde etkisi olmamıştır.

Şirket'in sunum ve dipnot açıklamalarını etkileyen yeni ve revize edilmiş standartlar

Bulunmamaktadır.

Şirket'in finansal performansını ve/veya bilançosunu etkileyen yeni ve revize edilmiş standartlar

Bulunmamaktadır.

2012 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

UFRS 7 (Değişiklikler) Sunum - Finansal Varlıkların Transferi

UFRS 7'de yapılan değişiklikler, finansal varlıkların transferine ilişkin dipnot açıklamalarını arttırmayı amaçlamıştır. UFRS 7'de yapılan değişiklikler finansal varlıkların transferini içeren işlemlere ilişkin ek dipnot yükümlülükleri getirmektedir. Bu değişiklikler bir finansal varlık transfer edildiği halde transfer edenin hala o varlık üzerinde etkisini sürdürdüğünde maruz kalınan riskleri daha şeffaf olarak ortaya koyabilmek adına düzenlenmiştir. Bu değişiklikler ayrıca finansal varlık transferlerinin döneme eşit olarak yayılmadığı durumlarda ek açıklamalar gerektirmektedir. UFRS 7'de yapılan bu değişiklikler Şirket'in dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır. Fakat gelecek dönemlerde Şirket diğer türlerde finansal varlık transferi işlemleri yaparsa, bu transferlere ilişkin verilecek dipnotlar etkilenebilecektir.

UMS 12 (Değişiklikler) Ertelenmiş Vergi - Mevcut Aktiflerin Geri Kazanımı

UMS 12'de yapılan değişiklikler, 1 Ocak 2012 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. UMS 12 uyarınca varlığın defter değerinin kullanımı ya da satışı sonucu geri kazanılıp, kazanılmamasına bağlı olarak varlıkla ilişkilendirilen ertelenmiş vergisini hesaplaması gerekmektedir. Varlığın UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller standardında belirtilen gerçeğe uygun değer yöntemi kullanılarak kayıtlara alındığı durumlarda, defter değerinin geri kazanılması işlemi varlığın kullanımı ya da satışı ile olup olmadığının belirlenmesi zorlu ve subjektif bir karar olabilir. Standarda yapılan değişiklik, bu durumlarda varlığın geri kazanılmasının satış yoluyla olacağı tahmininin seçilmesini söyleyerek pratik bir çözüm getirmiştir. Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulü bulunmadığından standarttaki değişikliğin finansal tablolara etkisi olmamıştır.

Optima Faktoring Hizmetleri A.Ş.

31 Aralık 2012 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

Şirket henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

UMS 1 (Değişiklikler)	<i>Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu</i> ¹
UMS 1 (Değişiklikler)	<i>Karşılaştırmalı Bilgi Sunumuna İlişkin Yükümlülüklerin Netleştirilmesi</i> ²
UFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i> ⁵
UFRS 13	<i>Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri</i> ³
UFRS 7 (Değişiklikler)	<i>Sunum - Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi</i> ³
UFRS 9 ve UFRS 7 (Değişiklikler)	<i>UFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi</i> ³
UMS 19 (2011)	<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalar</i> ³
UMS 27 (2011)	<i>Bireysel Finansal Tablolar</i> ³
UMS 32 (Değişiklikler)	<i>Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi</i> ⁴
UFRS'lere Yapılan Değişiklikler	<i>UMS 1'e Yapılan Değişiklikler Dışındaki Yıllık İyileştirmeler 2009/2011 Dönemi</i> ³

¹ 1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

² Mayıs 2012'de yayımlanan *Yıllık İyileştirmeler 2009-2011 Dönemi*'nin bir parçası olarak 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

³ 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

⁴ 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

⁵ 1 Ocak 2015 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

UMS 1 (Değişiklikler) Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu

UMS 1 (Değişiklikler) Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu 1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. Söz konusu değişiklikler, kapsamlı gelir tablosu ile gelir tablosunu yeniden tanımlamaktadır. UMS 1'de yapılan değişiklikler uyarınca 'kapsamlı gelir tablosu' ifadesi 'kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu' ve 'gelir tablosu' ifadesi 'kâr veya zarar tablosu' olarak değiştirilmiştir. UMS 1'de yapılan değişiklikler uyarınca kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun tek bir tabloda ya da birbirini izleyen iki ayrı tabloda sunumuna izin veren açıklamalar aynı kalmıştır. Ancak UMS 1'de yapılan değişiklikler uyarınca diğer kapsamlı gelir kalemleri iki gruba ayrılır: (a) sonradan kâr veya zarara yeniden sınıflandırılmayacak kalemler ve (b) bazı özel koşullar sağlandığında sonradan kâr veya zarara yeniden sınıflandırılacak kalemler. Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergiler de aynı şekilde dağıtılacak olup söz konusu değişiklikler, diğer kapsamlı gelir kalemlerinin vergi öncesi ya da vergi düşüldükten sonra sunumu ile ilgili açıklamaları değiştirmemiştir. Bu değişiklikler geriye dönük olarak uygulanabilir. Yukarıda bahsi geçen sunum ile ilgili değişiklikler haricinde, UMS 1'deki değişikliklerin uygulanmasının kâr veya zarar, diğer kapsamlı gelir ve toplam kapsamlı gelir üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

UMS 1 (Değişiklikler) Finansal Tabloların Sunumu (Mayıs 2012'de yayımlanan *Yıllık İyileştirmeler 2009-2011 Dönemi*'nin bir parçası olarak)

Mayıs 2012'de yayımlanan *Yıllık İyileştirmeler 2009-2011 Dönemi*'nin bir parçası olarak yayımlanan UMS 1'deki değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

UMS 1 standardı uyarınca muhasebe politikasında geriye dönük olarak değişiklik yapan ya da geriye dönük olarak finansal tablolarını yeniden düzenleyen ya da sınıflandıran bir işletmenin bir önceki dönemin başı için de finansal durum tablosunu (üçüncü bir finansal durum tablosu) sunması gerekir. UMS 1'deki değişiklikler uyarınca bir işletmenin sadece geriye dönük uygulamanın, yeniden düzenlemenin ya da yeniden sınıflandırma işleminin üçüncü finansal durum tablosunu oluşturan

Optima Faktoring Hizmetleri A.Ş.

31 Aralık 2012 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

bilgiler üzerinde önemli etkisinin olması durumunda üçüncü finansal durum tablosu sunması gerekir ve ilgili dipnotların üçüncü finansal durum tablosuyla birlikte sunulması zorunlu değildir.

UFRS 9 Finansal Araçlar

Kasım 2009'da yayınlanan UFRS 9 finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili yeni zorunluluklar getirmektedir. Ekim 2010'da değişiklik yapılan UFRS 9 finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikleri içermektedir.

UFRS 9'un getirdiği önemli değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- UFRS 9, UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardı kapsamında kayıtlara alınan tüm varlıkların, ilk muhasebeleştirmeden sonra, itfa edilmiş maliyet veya gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülmesini gerektirir. Belirli bir biçimde, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsilini amaçlayan bir yönetim modeli kapsamında elde tutulan ve belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerinin yapılmasına yönelik nakit akışlarına yol açan borçlanma araçları yatırımları genellikle sonraki dönemlerde itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülürler. Buna ek olarak, UFRS 9 standardı uyarınca işletmeler diğer kapsamlı gelir içindeki (alım satım amaçlı olmayan) özkaynak yatırımlarının gerçeğe uygun değerinde sonradan meydana gelen değişimlerin yalnızca kâr veya zarar içinde muhasebeleştirilen temettü geliri ile birlikte diğer kapsamlı gelir içinde gösterilmesine yönelik sonradan değiştirilmesine izin verilmeyen bir seçim yapılabilir.
- UFRS 9'un finansal borçların sınıflandırılması ve ölçümü üzerine olan en önemli etkisi, finansal borcun (gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak tanımlanmış borçlar) kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen değişim tutarının muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. UFRS 9 uyarınca, finansal borcun gerçeğe uygun değerinde meydana gelen ve söz konusu borcun kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen değişim tutarı, tanımlanan borcun kredi riskinde meydana gelen değişikliklerin muhasebeleştirme yönteminin, kâr veya zararda yanlış muhasebe eşleşmesi yaratmadıkça ya da artırmadıkça, diğer kapsamlı gelirden sunulur. Finansal borcun gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişikliklerin kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen tutarı, sonradan kâr veya zarara sınıflandırılmaz. Halbuki UMS 39 uyarınca, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan borçlara ilişkin gerçeğe uygun değerinde meydana gelen tüm değişim tutarı kâr veya zararda sunulmaktaydı.

Şirket yönetimi UFRS 9 uygulamasının ileride Şirket'in finansal varlık ve yükümlülükleri üzerinde önemli derecede etkisi olacağını tahmin etmektedir. Ancak, detaylı incelemeler tamamlanıncaya kadar, söz konusu etkiyi, makul düzeyde, tahmin etmek mümkün değildir.

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri

UFRS 13, gerçeğe uygun değer ölçümü ve bununla ilgili verilmesi gereken notları içeren rehber niteliğinde tek bir kaynak olacaktır. Standart, gerçeğe uygun değer tanımını yapar, gerçeğe uygun değer ölçümüyle ilgili genel çerçeveyi çizer, gerçeğe uygun değer hesaplamaları ile ilgili verilecek açıklama gerekliliklerini belirtir. UFRS 13'ün kapsamı geniştir; finansal kalemler ve UFRS'de diğer standartların gerçeğe uygun değerinden ölçümüne izin verdiği veya gerektirdiği finansal olmayan kalemler için de geçerlidir. Genel olarak, UFRS 13'ün gerçeğe uygun değer hesaplamaları ile ilgili açıklama gereklilikleri şu andaki mevcut standartlara göre daha kapsamlıdır. Örneğin, şu anda UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar standardının açıklama gerekliliği olan ve sadece finansal araçlar için istenen üç-seviye gerçeğe uygun değer hiyerarşisine dayanan niteliksel ve niceliksel açıklamalar, UFRS 13 kapsamındaki bütün varlıklar ve yükümlülükler için zorunlu hale gelecektir.

Optima Faktoring Hizmetleri A.Ş.

31 Aralık 2012 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

UFRS 13 erken uygulama opsiyonu ile birlikte, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

Şirket yönetimi, UFRS 13'ün Şirket'in finansal tablolarında 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren uygulanacağını, bu yeni standardın uygulanmasının finansal tabloları etkileyebileceğini ve finansal tablolarla ilgili daha kapsamlı dipnotların verilmesine neden olacağını tahmin etmektedir.

UFRS 7 ve UMS 32 (Değişiklikler) Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi ve Bunlarla İlgili Açıklamalar

UMS 32'deki değişiklikler finansal varlık ve finansal borçların netleştirilmesine yönelik kurallar ile ilgili mevcut uygulama konularına açıklama getirmektedir. Bu değişiklikler özellikle 'cari dönemde yasal olarak uygulanabilen mahsuplaştırma hakkına sahip' ve 'eş zamanlı tahakkuk ve ödeme' ifadelerine açıklık getirir.

UFRS 7'deki değişiklikler uyarınca işletmelerin uygulamada olan bir ana netleştirme sözleşmesi ya da benzer bir sözleşme kapsamındaki finansal araçlar ile ilgili netleştirme hakkı ve ilgili sözleşmelere ilişkin bilgileri (örneğin; teminat gönderme hükümleri) açıklaması gerekir.

UFRS 7'deki değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. Bu değişiklikler tüm karşılaştırılabilir dönemler için geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Ancak, UMS 32'deki değişiklikler geriye dönük olarak uygulanması şartı ile 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerli olacaktır.

Şirket yönetimi UFRS 7 ve UMS 32'deki değişikliklerin uygulanmasının finansal varlık ve finansal borçların netleştirilmesiyle ilgili olarak gelecek dönemlerde daha fazla açıklama yapılması gerektireceğini düşünmektedir.

UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

UMS 19'a yapılan değişiklikler tanımlanmış fayda planları ve işten çıkarma tazminatının muhasebesini değiştirmektedir. En önemli değişiklik tanımlanmış fayda yükümlülükleri ve plan varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. Değişiklikler, tanımlanmış fayda yükümlülüklerinde ve plan varlıklarının gerçeğe uygun değerlerindeki değişim olduğunda bu değişikliklerin kayıtlara alınmasını gerektirmekte ve böylece UMS 19'un önceki versiyonunda izin verilen 'koridor yöntemi'ni ortadan kaldırmakta ve geçmiş hizmet maliyetlerinin kayıtlara alınmasını hızlandırmaktadır. Değişiklikler, bilançoda gösterilecek net emeklilik varlığı veya yükümlülüğünün plan açığı ya da fazlasının tam değerini yansıtabilmesi için, tüm aktüeryal kayıp ve kazançların anında diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir. Buna ek olarak, UMS 19'un bir önceki baskısında açıklanan plan varlıklarından elde edilecek tahmini getiriler ile plan varlıklarına ilişkin faiz gideri yerine tanımlanmış net fayda yükümlülüğüne ya da varlığına uygulanan indirin oranı sonucu hesaplanan 'net bir faiz' tutarı kullanılmıştır. UMS 19'a yapılan değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Ancak, detaylı incelemeler tamamlanincaya kadar, söz konusu etkiyi, makul düzeyde, tahmin etmek mümkün değildir.

Optima Faktoring Hizmetleri A.Ş.

31 Aralık 2012 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

Mayıs 2012'de yayımlanan Yıllık İyileştirmeler 2009-2011 Dönemi

Yıllık İyileştirmeler 2009-2011 Dönemi birçok UFRS'ye yapılan değişiklikleri içermektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. UFRS'lere yapılan değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- UMS 16 (Değişiklikler) Maddi Duran Varlıklar; ve
- UMS 32 (Değişiklikler) Finansal Araçlar: Sunum

UMS 16 (Değişiklikler)

UMS 16'daki değişiklikler, yedek parçaların, donanım ve hizmet donanımlarının UMS 16 uyarınca maddi duran varlık tanımını karşılamaları durumunda maddi duran varlık olarak sınıflandırılması gerektiği konusuna açıklık getirir. Aksi takdirde bu tür varlıklar stok olarak sınıflandırılmalıdır. Şirket yönetimi UMS 16'daki değişikliklerin finansal tablolarda raporlanan tutarlar üzerinde önemli bir etkisi olmayacağını düşünmektedir.

UMS 32 (Değişiklikler)

UMS 32'deki değişiklikler, özkaynak araçları sahiplerine yapılan dağıtımlar ve özkaynak işlemleri maliyetleri ile ilgili gelir vergisinin UMS 12 Gelir Vergisi standardı uyarınca muhasebeleştirilmesi gerektiğini belirtir. Şirket yönetimi UMS 32'deki değişikliklerin finansal tablolarda raporlanan tutarlar üzerinde önemli bir etkisi olmayacağını düşünmektedir.

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.

Cari dönemde finansal tabloların sunumu ile ilgili bir sınıflama yapılmamıştır.

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 ve komisyon gelirlerinden oluşmaktadır. Faktoring işlemine konu olan fatura toplamı üzerinden alınan belli bir miktarı faktoring komisyon gelirlerini oluşturmaktadır. Komisyon gelirleri dönemsel ilkesi gereği ilgili döneme isabet eden kısmı gelir kaydedilmekte, diğer tüm gelir ve giderler tahakkuk esasına göre kayıtlara intikal ettirilmektedir.

Optima Faktoring Hizmetleri A.Ş.

31 Aralık 2012 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

b. Maddi Duran Varlıklar

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

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

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

c. Kiralama İşlemleri

Kiralama - kiracı durumunda Şirket

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

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

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

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.

Optima Faktoring Hizmetleri A.Ş.

31 Aralık 2012 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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.

Factoring alacakları ve diğer varlıklar tahsili mümkün olmayan kısımları için ayrılan karşılık tutarları düşüldükten sonraki kalan değerleri üzerinden finansal tablolarda yer alır. Karşılıklar, faktoring alacakları ve diğer varlıkların düzenli gözden geçirilmesi sonucu değer düşüklüğüne uğradığı tespit edilen söz konusu alacak ve varlıkların defter değeri üzerinden, bu alacak ve varlıkları tahsil edilebilir değerlerine getirmek için ayrılır. Şüpheli hale gelen bir faktoring alacağı ilgili tüm yasal prosedürlerin tamamlanması ve net zararın tespitinden sonra kayıtlardan çıkarılır.

f. Borçlanma Maliyetleri

Tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

g. Finansal Araçlar

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

Finansal varlıklar

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

Etkin faiz yöntemi:

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

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak 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

Optima Faktoring Hizmetleri A.Ş.

31 Aralık 2012 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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.

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıkları bulunmamaktadır.

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

Optima Faktoring Hizmetleri A.Ş.

31 Aralık 2012 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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.

1 Ocak 2008'den itibaren geçerli olmak üzere, 20 Temmuz 2007 tarihli ve 26588 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları için Ayrılacak Karşılıklara ilişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ kapsamında, tahsili vadesinden itibaren 90 günden fazla geciken ancak 180 günü geçmeyen 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. Şirket bu tebliğ kapsamında, değerli teminatı bulunmayan tahsili şüpheli faktoring alacaklarına yukarıdaki oranları dikkate almaksızın %100 karşılık ayırmakta iken, 2011 yılı içinde tebliğde belirtilen oranda özel karşılık ayırmaya başlamıştır. Şirket, özel karşılık ayrılan müşterilerin henüz vadesi gelmemiş faktoring alacaklarını (ileri vadeli çekler) teminat kabul edip alacakların %75'ini risk tutarından düşüp geri kalan kısmı için tebliğde belirtilen oranlarda karşılık ayırmaktadır.

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 azalırsa, ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde kâr/zararda iptal edilir.

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

Optima Faktoring Hizmetleri A.Ş.

31 Aralık 2012 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

Nakit ve nakit benzerleri:

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

Finansal yükümlülükler

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

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler:

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar. Şirket'in gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

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 ömürü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Türev finansal araçlar

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

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

Optima Faktoring Hizmetleri A.Ş.

31 Aralık 2012 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in devam etmekte olan herhangi bir türev işlemi bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: 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 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
ABD Doları	1,7826	1,8889
AVRO	2,3517	2,4438

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

i. Hisse Başına Kazanç

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

j. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; 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.

Optima Faktoring Hizmetleri A.Ş.

31 Aralık 2012 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

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

l. Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar

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

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

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

m. Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Şirket faaliyetlerini faktoring alanlarında yürütmektedir. Şirket'in ayrıca faaliyetlerini sadece Türkiye'de yürütüyor olmasından dolayı bölümlere göre raporlama yapmasını gerektiren bir husus bulunmamaktadır.

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.

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

Optima Faktoring Hizmetleri A.Ş.

31 Aralık 2012 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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.

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

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

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

o. Çalışanlara Sağlanan Faydalar/Kıdem Tazminatları

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

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

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.

Optima Faktoring Hizmetleri A.Ş.

31 Aralık 2012 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

p. Sermaye ve Temettüler

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

r. Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar ve Bu Varlıklara İlişkin Borçlar Hakkında Açıklamalar

Satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılma kriterlerini sağlayan varlıklar; defter değerleri ile satış için katlanılacak maliyetler düşülmüş gerçeğe uygun değerlerinden düşük olanı ile ölçülür ve söz konusu varlıklar üzerinden amortisman ayırma işlemi durdurulur ve bu varlıklar bilançoda ayrı olarak sunulur. Bir varlığın satış amaçlı elde tutulan bir varlık olabilmesi için; ilgili varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) bu tür varlıkların (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) satışında sıkça rastlanan ve alışılmış koşullar çerçevesinde derhal satılabilecek durumda olması ve satış olasılığının yüksek olması gerekir. Satış olasılığının yüksek olması için; uygun bir yönetim kademesi tarafından, varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) satışına ilişkin bir plan yapılmış ve alıcıların tespiti ile planın tamamlanmasına yönelik aktif bir program başlatılmış olmalıdır. Ayrıca, varlık (veya elden çıkarılacak varlık grubu) gerçeğe uygun değeriyle uyumlu bir fiyat ile aktif olarak pazarlanıyor olmalıdır. Ayrıca satışın, sınıflandırılma tarihinden itibaren bir yıl içerisinde tamamlanmış bir satış olarak muhasebeleştirilmesinin beklenmesi ve planı tamamlamak için gerekli işlemlerin, planda önemli değişiklikler yapılması veya planın iptal edilmesi ihtimalinin düşük olduğunu göstermesi gerekir.

Çeşitli olay veya koşullar satış işleminin tamamlanma süresini bir yıldan fazlaya uzatabilir. Söz konusu gecikmenin, işletmenin kontrolü dışındaki olaylar veya koşullar nedeniyle gerçekleşmiş ve işletmenin ilgili varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunu) satışına yönelik satış planının devam etmekte olduğuna dair yeterli kanıt bulunması durumunda; söz konusu varlıklar satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılmaya devam edilir.

Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla 183 Bin TL tutarında satış amaçlı elde tutulan duran varlığı bulunmaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

Durdurulan bir faaliyet, bir bankanın elden çıkarılan veya satış amacıyla elde tutulan olarak sınıflandırılan bir bölümdür. Durdurulan faaliyetlere ilişkin sonuçlar gelir tablosunda ayrı olarak sunulur. Şirket'in durdurulan faaliyeti bulunmamaktadır.

4. BANKALAR

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz mevduat	1.127	7	522	8
Vadeli mevduat (*)	-	-	9.270	-
	1.127	7	9.792	8

(*) 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla vadeli mevduatlarının tamamı 3 aydan uzun vadeli olup, vadesinden önce bozulması halinde ilave yükümlülük doğuracaktır.

Optima Faktoring Hizmetleri A.Ş.

31 Aralık 2012 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla vadeli mevduat bulunmamaktadır. 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların detayı aşağıda sunulmuştur:

Para birimi	Faiz oranı	Vade	31 Aralık 2011
TL	%6,50-11,50	16 Nisan-8 Mayıs 2012	9.270
			9.270

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

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Nakit değerler	1	-
Vadesiz mevduat	1.134	530
Vadeli mevduat	-	9.270
3 aydan uzun vadeli mevduat	-	(8.986)
Vadeli mevduat reeskontu	-	(284)
Nakit ve nakit benzeri kalemler	1.135	530

5. FAKTORİNG ALACAKLARI

Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla faktoring alacakları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2012	TL	Yabancı para	Toplam
Faktoring alacakları	127.248	-	127.248
Eksi: Kazanılmamış faiz gelirleri	(4.457)	-	(4.457)
Takipteki faktoring alacakları (*)	15.480	-	15.480
Brüt faktoring alacakları	138.271	-	138.271
Eksi: Şüpheli alacak karşılığı	(14.323)	-	(14.323)
Faktoring alacakları	123.948	-	123.948

(*) Bilançoda takipteki faktoring alacaklar kalemi içinde sınıflandırılmaktadır.

Şirket'in 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla faktoring alacakları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2011	TL	Yabancı para	Toplam
Faktoring alacakları	117.220	-	117.220
Eksi: Kazanılmamış faiz gelirleri	(4.307)	-	(4.307)
Takipteki faktoring alacakları (*)	10.241	-	10.241
Brüt faktoring alacakları	123.154	-	123.154
Eksi: Şüpheli alacak karşılığı	(9.554)	-	(9.554)
Faktoring alacakları	113.600	-	113.600

(*) Bilançoda takipteki faktoring alacaklar kalemi içinde sınıflandırılmaktadır.

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 itibarıyla yeniden yapılandırılan faktoring alacakları bulunmamaktadır.

Optima Faktoring Hizmetleri A.Ş.

31 Aralık 2012 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 itibarıyla şüpheli faktoring alacakları karşılığındaki değişim aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
Dönem başı karşılık, 1 Ocak	9.554	8.529
Ayrılan karşılık	5.323	1.377
Tahsilatlar	(554)	(352)
Dönem sonu karşılık, 31 Aralık	14.323	9.554

31 Aralık 2012 ve 2011 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 1.554 Bin TL (31 Aralık 2011: 1.128 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. Bu alacakların vadesi geçen bölümünün yaşlandırması ve vadesi henüz gelmemiş taksitleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
30 güne kadar	214	343
30 - 60 gün arası	781	402
60 - 90 gün arası	559	383
91 gün ve sonrası	-	-
Vadesi geçmiş kısım	1.554	1.128
Bu alacakların vadesi gelmemiş kısım	41	95
Toplam	1.595	1.223

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

Şirket'in takipteki faktoring alacaklarının yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
90 güne kadar	967	544
90 - 180 gün arası	1.879	703
180 - 360 gün arası	2.845	744
360 gün üzeri	9.789	8.250
	15.480	10.241

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

2012 yılı içerisinde takipteki faktoring alacaklarından 451 Bin TL (31 Aralık 2011: 632 Bin TL) tutarındaki kısım için protokol yapılmış olup, bu alacakların 80 Bin TL'si (31 Aralık 2011: 209 Bin TL) bilanço tarihi itibarıyla tahsil edilmiştir.

Optima Faktoring Hizmetleri A.Ş.

31 Aralık 2012 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

6. İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
<u>İlişkili taraflardan alacaklar</u>		
AB Holding A.Ş. (***)	4.600	-
<u>İlişkili taraflardan diğer gelirler</u>		
AB Holding A.Ş.	-	8
<u>İlişkili taraflara diğer giderler</u>		
Başer Sigorta Aracılığı Hizmetleri A.Ş.	172	186
AB Holding A.Ş.	189	-
<u>Üst yönetime sağlanan fayda ve hizmetler (*)</u>		
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar (**)	1.588	1.474

(*) Şirket'in üst düzey yöneticileri genel müdür, genel müdür yardımcıları ve yönetim kurulu üyelerinden oluşmaktadır.

(**) Söz konusu tutar ücret gibi parasal hakkın yanı sıra diğer masraf kalemlerinden de oluşmaktadır.

(***) Şirket, 27 Şubat 2012 tarihli Yönetim Kurulu kararına göre büro niteliğindeki gayrimenkulünü 4.600 Bin TL'ye ortaklarından AB Holding A.Ş.'ye satmıştır.

7. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Taahhütler	Döşeme ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Binalar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>					
1 Ocak 2011 açılış bakiyesi	560	1.641	48	2.362	4.611
Alımlar	26	111	21	1	159
Çıkışlar	(60)	-	-	-	(60)
31 Aralık 2011 kapanış bakiyesi	526	1.752	69	2.363	4.710
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	526	1.752	69	2.363	4.710
Alımlar	201	274	-	-	475
Çıkışlar	(151)	-	-	(2.363)	(2.514)
31 Aralık 2012 kapanış bakiyesi	576	2.026	69	-	2.671
<u>Birikmiş amortismanlar</u>					
1 Ocak 2011 açılış bakiyesi	(188)	(684)	(42)	(98)	(1.012)
Dönem gideri	(102)	(295)	(4)	(55)	(456)
Çıkışlar	44	-	-	-	44
31 Aralık 2011 kapanış bakiyesi	(246)	(979)	(46)	(153)	(1.424)
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	(246)	(979)	(46)	(153)	(1.424)
Dönem gideri	(106)	(314)	(5)	(4)	(429)
Çıkışlar	103	-	-	157	260
31 Aralık 2012 kapanış bakiyesi	(249)	(1.293)	(51)	-	(1.593)
31 Aralık 2011 itibarıyla net defter değeri	280	773	23	2.210	3.286
31 Aralık 2012 itibarıyla net defter değeri	327	733	18	-	1.078

Optima Faktoring Hizmetleri A.Ş.

31 Aralık 2012 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

	Ekonomik ömürler
Taşıtlar	5
Döşeme ve demirbaşlar	3-15
Özel maliyetler	5
Binalar	50

8. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	Haklar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>		
1 Ocak 2011 açılış bakiyesi	174	174
Alımlar	49	49
31 Aralık 2011 kapanış bakiyesi	223	223
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	223	223
Alımlar	70	70
31 Aralık 2012 kapanış bakiyesi	293	293
<u>Birikmiş itfa payları</u>		
1 Ocak 2011 açılış bakiyesi	(141)	(141)
Dönem gideri	(34)	(34)
31 Aralık 2011 kapanış bakiyesi	(175)	(175)
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	(175)	(175)
Dönem gideri	(45)	(45)
31 Aralık 2012 kapanış bakiyesi	(220)	(220)
31 Aralık 2011 itibarıyla net defter değeri	48	48
31 Aralık 2012 itibarıyla net defter değeri	73	73

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

9. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in 183 Bin TL tutarında satış amaçlı tutulan varlıkları bulunmaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

10. ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS'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 TMS'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 (2011: %20).

Optima Faktoring Hizmetleri A.Ş.

31 Aralık 2012 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

Ertelenmiş vergiye baz teşkil eden zamanlama farklılıkları:	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Maddi ve maddi olmayan varlık düzeltmeleri	-	289
Kıdem tazminatı karşılığı ve kullanılmamış izin karşılığı	221	207
Kazanılmamış faktoring gelirleri	-	4.307
Kazanılmamış faktoring komisyon gelirleri	776	690
Özel kredi karşılığı	1.242	573
	2.239	6.066

Ertelenmiş vergi (varlıkları)/yükümlülükleri:	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Maddi ve maddi olmayan varlık düzeltmeleri	-	57
Kıdem tazminatı ve kullanılmamış izin karşılığı	44	41
Kazanılmamış faktoring gelirleri	-	861
Kazanılmamış faktoring komisyon gelirleri	155	138
Özel kredi karşılığı	249	116
	448	1.213

	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
<u>Ertelenmiş vergi (varlığı)/yükümlülüğü hareketleri:</u>		
1 Ocak, açılış bakiyesi	1.213	1.023
Ertelenmiş vergi gideri/(geliri) (net) (Not 33)	(765)	190
31 Aralık, kapanış bakiyesi	448	1.213

11. DİĞER AKTİFLER

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	TP	YP	TP	YP
Verilen depozito ve teminatlar	108	-	290	-
Gelecek aylara ait giderler	51	-	89	-
Personele verilen avanslar	3	-	4	-
Diğer (*)	4.914	-	150	-
Toplam	5.076	-	533	-

(*) İlgili bakiyenin 4.600 Bin TL'lik kısmı, Şirket'in gayrimenkulünü ortaklarından AB Holding A.Ş.'ye satışı ile ilgili alacaktan oluşmaktadır.

Optima Faktoring Hizmetleri A.Ş.

31 Aralık 2012 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

12. ALINAN KREDİLER

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Finansal Borçlar:		
Alınan krediler	53.554	71.736
Faiz ve gider reeskontları	1.188	1.772
Toplam	54.742	73.508

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kredilerin Geri Ödeme Vadeleri:		
1 yıl içinde ödenecekler	54.742	73.508
1-2 yıl içinde ödenecekler	-	-
Toplam	54.742	73.508

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	TP	YP	TP	YP
Sabit faizli	54.742	-	73.508	-
Değişken faizli	-	-	-	-
Toplam	54.742	-	73.508	-

Finansal borçların dağılımı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Vade aralığı	Ağırlıklı ortalama faiz oranı	31 Aralık 2012 Döviz tutarı	31 Aralık 2012 TL Tutarı
TL	1 Ocak 2013- 31 Ağustos 2013	%10,83	54.742	54.742
Toplam				54.742

Para birimi	Vade aralığı	Ağırlıklı ortalama faiz oranı	31 Aralık 2011 Döviz tutarı	31 Aralık 2011 TL Tutarı
TL	2 Ocak 2012- 8 Kasım 2013	%15,58	73.508	73.508
Toplam				73.508

Optima Faktoring Hizmetleri A.Ş.

31 Aralık 2012 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

13. MUHTELİF BORÇLAR VE DİĞER YABANCI KAYNAKLAR

Muhtelif Borçlar:	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	TP	YP	TP	YP
Diğer	31	-	22	-
Gider tahakkukları	-	-	-	-
	31	-	22	-

Diğer Yabancı Kaynaklar:	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	TP	YP	TP	YP
Peşin tahsil edilen komisyonlar	776	-	690	-
Diğer	29	-	4	-
	805	-	694	-

14. FAKTORİNG BORÇLARI

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2012	
	TP	YP	TP	YP
Faktoring şirketlerine borçlar (*)	48.517	-	28.500	-
Faktoring müşterilerine borçlar	3	-	43	-
	48.520	-	28.543	-

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

15. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	TP	YP	TP	YP
Finansal kiralama borçları	1	-	2	-
Eksi: Ertelenmiş finansal kiralama borçlanma maliyeti	(1)	-	(2)	-
	-	-	-	-

16. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

17. ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	TP	YP	TP	YP
Ödenecek SSK primleri	102	-	171	-
Ödenecek diğer vergiler	288	-	276	-
	390	-	447	-

Optima Faktoring Hizmetleri A.Ş.

31 Aralık 2012 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

18. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kurumlar vergisi karşılığı	1.115	1.642
Peşin ödenen vergiler	(1.115)	(1.571)
Kurumlar vergisi karşılığı (net)	-	71

19. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kıdem tazminatı karşılığı	122	108
Kullanılmamış izin karşılığı	99	99
	221	207

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 2012 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 3.033,98 TL (2011: 2.731,85 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 2012 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %5 enflasyon ve %7,56 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık olarak elde edilen %2,44 reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2011: %4,66 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 2013 tarihinden itibaren geçerli olan 3.129,25 TL (31 Aralık 2011: 2.805,04 TL) tavan tutarı dikkate alınmıştır.

Optima Faktoring Hizmetleri A.Ş.

31 Aralık 2012 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

1 Ocak - 31 Aralık 2012 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2011 tarihleri arasında kıdem tazminatı karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	108	196
Hizmet maliyeti	54	12
Faiz maliyeti	5	9
Dönem içinde ödenen	(45)	(74)
Karşılık iptali	-	(35)
Dönem sonu itibarıyla, 31 Aralık	122	108

1 Ocak - 31 Aralık 2012 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2011 tarihleri arasında kullanılmamış izin karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	99	67
Dönem gideri	-	32
Dönem sonu itibarıyla, 31 Aralık	101	99

20. ÖDENMİŞ SERMAYE VE SERMAYE YEDEKLERİ

Adı	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	Pay oranı %	Pay tutarı	Pay oranı %	Pay tutarı
AB Holding A.Ş.	%98	15.755	%98	15.755
Murat Başer	%2	195	%2	195
Mediha Başer	%<1	25	%<1	25
Neslihan Başer	%<1	25	%<1	25
Hasan Başer	%<1	<1	%<1	<1
Erdoğan Özen	%<1	<1	%<1	<1
Toplam		16.000		16.000

Şirket'in toplam nominal sermayesi 31 Aralık 2012 ve 2011 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. Şirket'in imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

21. KÂR YEDEKLERİ

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Yasal yedekler	3.406	2.563
Olağanüstü yedekler	32	107
	3.438	2.670

Optima Faktoring Hizmetleri A.Ş.

31 Aralık 2012 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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 2012	31 Aralık 2011
Geçmiş yıllar kârları	-	863
	-	863

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 bankaları nedeniyle net yabancı para açık pozisyonu taşımaktadır. Bu çerçevede Şirket, kur riskini döviz bakiyeleri pozisyonu analizi ile izlemektedir.

31 Aralık 2012	Orijinal Para Birimleri		
	ABD Doları 000	AVRO 000	TL Karşılığı
VARLIKLAR			
Bankalar	1	2	7
Toplam	1	2	7
YÜKÜMLÜLÜKLER			
Bilanço pozisyonu	1	2	7
Bilanço dışı pozisyon (vadeli alım satım sözleşmesi)	-	-	-
Net yabancı para pozisyonu	1	2	7

31 Aralık 2011	Orijinal Para Birimleri		
	ABD Doları 000	AVRO 000	TL Karşılığı
VARLIKLAR			
Bankalar	2	2	8
Toplam	2	2	8
YÜKÜMLÜLÜKLER			
Bilanço pozisyonu	2	2	8
Bilanço dışı pozisyon (vadeli alım satım sözleşmesi)	-	-	-
Net yabancı para pozisyonu	2	2	8

Optima Faktoring Hizmetleri A.Ş.

31 Aralık 2012 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

24. KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Bilanço dışı taahhüt ve yükümlülükler:

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla verilen 938 Bin TL tutarında teminat mektubu bulunmaktadır (31 Aralık 2011: 256 Bin TL).

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in gerekli tüm koşulları yerine getirilmiş ancak kullanılmamış olan 64.754 Bin TL tutarında kullanılabilir kredi limiti bulunmaktadır (31 Aralık 2011: 20.277 Bin TL).

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, Şirket aleyhine açılmış dava bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

25. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket sadece Türkiye'de ve faktoring alanında faaliyet gösterdiği için bölümlere göre raporlama yapmamıştır (31 Aralık 2011: Yapmamıştır).

26. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

27. ESAS FAALİYET GELİRLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
Faktoring faiz gelirleri	34.724	27.073
Faktoring komisyon gelirleri	5.395	4.390
Faktoring masraf gelirleri	809	876
	40.928	32.339

28. ESAS FAALİYET GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
Personel giderleri	(6.788)	(6.053)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(1.021)	(520)
Kira giderleri	(804)	(491)
Amortisman ve itfa payları giderleri	(474)	(490)
Taşıtlı giderleri	(448)	(388)
Vergi ve harçlar	(344)	(145)
Haberleşme giderleri	(305)	(273)
Danışmanlık ve müşavirlik giderleri	(254)	(194)
Konaklama ve seyahat giderleri	(179)	(166)
İşyeri giderleri	(151)	(123)
Dışarıdan sağlanan faydalar	(136)	(46)
Bakım ve onarım giderleri	(116)	(128)
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	(59)	(21)
Diğer genel yönetim giderleri	(925)	(732)
	(12.004)	(9.770)

Optima Faktoring Hizmetleri A.Ş.

31 Aralık 2012 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

29. DİĞER FAALİYETLER GELİRLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
Sabit kıymet satış kârı (*)	2.550	-
Takipteki alacıklardan tahsilatlar	554	352
Mevduat faiz gelirleri	367	368
Kambiyo işlemleri kârı	2	6
Diğer	87	86
	3.560	812

(*) 2.394 Bin TL'lik kısmı Şirket'in gayrimenkul satışından kaynaklanmaktadır.

30. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
Kullanılan kredilere verilen faizler	(10.322)	(9.038)
Faktoring işlemlerinden borçlara verilen faizler	(7.185)	(5.959)
Finansal kiralama giderleri	-	(98)
	(17.507)	(15.095)

31. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR

	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
Özel karşılık gideri	(5.323)	(1.377)
	(5.323)	(1.377)

32. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
Kambiyo işlemleri zararı	(1)	(2)
	(1)	(2)

Optima Faktoring Hizmetleri A.Ş.

31 Aralık 2012 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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.

2012 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20’dir (2011: %20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2012 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (2011: %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 2012 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
<u>Vergi karşılığı:</u>		
Kurumlar vergisi karşılığı	(1.123)	(1.642)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri) (Not 10)	(765)	190
	(1.888)	(1.452)
<u>Verginin mutabakatı</u>		
Vergi öncesi kâr/(zarar)	9.682	6.907
Vergi oranı %20 (2011: %20) ile hesaplanan vergi	(1.936)	(1.381)
Vergi etkisi:		
- kanunen kabul edilmeyen giderlerin vergi etkisi	(204)	(71)
- istisnalar	252	-
	(1.888)	(1.452)

Şirket 2011 yılında, 25 Şubat 2011 tarih ve 27857 sayılı (I. Mükerrer) Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren, 6111 Sayılı "Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu ve Diğer Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun" hükümlerinden yararlanmıştır. Bu kapsamda 2008 yılında kesinleşmemiş ve dava safhasında bulunan ihtilaflı vergi borçlarına ilişkin 202 Bin TL ve 2006, 2007 ve 2009 yıllarına ait kurumlar vergisi matrah artırımlarına ilişkin 468 Bin TL olmak üzere toplamda 670 Bin TL vadeli borcu bulunmaktadır. Bu tutar 14 eşit taksitte ödenecek olup, 31 Mart 2014 tarihinde sona erecektir.

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.

Optima Faktoring Hizmetleri A.Ş.

31 Aralık 2012 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

36. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER

Sermaye risk yönetimi

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

Şirket'in sermaye yönetimindeki amacı; Şirket'in 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.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla özkaynakların borçlara oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Toplam borçlar	104.709	103.492
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(1.135)	(9.800)
Net borç	103.574	93.692
Toplam özkaynak	27.232	24.988
Özkaynak/borç oranı	%26	%27

Finansal araçlar kategorileri

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Finansal varlıklar		
Bankalar	1.134	9.800
Faktoring alacakları	122.791	112.913
Finansal yükümlülükler		
Alınan krediler	54.742	73.508
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	-	-
Faktoring borçları	48.520	28.543

Optima Faktoring Hizmetleri A.Ş.

31 Aralık 2012 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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 metodların detayları finansal tabloların 3 numaralı notunda açıklanmaktadır.

Finansal risk faktörleri

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

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.

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.

Optima Faktoring Hizmetleri A.Ş.

31 Aralık 2012 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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 2012			
	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/yükümlülüğü	1	(1)	-	-
2 - ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3 - ABD Doları net etki (1 +2)	1	(1)	-	-

Avro'nun TL karşısında %10 değişimi halinde

4 - Avro net varlık/yükümlülük	-	-	-	-
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6 - Avro net etki (4+5)	-	-	-	-

TOPLAM (3 + 6)	1	(1)	-	-
-----------------------	----------	------------	----------	----------

	31 Aralık 2011			
	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/yükümlülüğü	1	(1)	-	-
2 - ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3 - ABD Doları net etki (1 +2)	1	(1)	-	-

Avro'nun TL karşısında %10 değişimi halinde

4 - Avro net varlık/yükümlülük	-	-	-	-
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6 - Avro net etki (4+5)	-	-	-	-

TOPLAM (3 + 6)	1	(1)	-	-
-----------------------	----------	------------	----------	----------

Optima Faktoring Hizmetleri A.Ş.

31 Aralık 2012 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

Faiz oranı riski yönetimi

Faiz Pozisyonu Tablosu

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Sabit Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar:		
Bankalar	-	9.270
Faktoring alacakları	122.791	112.913
Finansal Yükümlülükler:		
Alınan krediler	54.742	73.508
Faktoring borçları	48.520	28.543

Şirket'in 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla değişken faizli finansal araçları ve yükümlülükleri bulunmamaktadır.

Kredi riski yönetimi

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket, işlemlerini yalnızca kredi güvenilirliği olan taraflarla gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda, yeterli teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır. Şirket'in maruz kaldığı kredi riskleri 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 faktoring 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 2012 Tarihi İtibarıyla 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 2012	Faktoring Alacakları		Bankalardaki Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	123.948	1.134
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	121.196	1.134
- 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	-	1.595	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	1.157	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	15.480	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(14.323)	-
- 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 2012 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

31 Aralık 2011	Faktoring Alacakları		Bankalardaki Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	113.600	9.800
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	111.690	9.800
- 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	-	1.223	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	687	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	10.241	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(9.554)	-
- 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.

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.

Optima Faktoring Hizmetleri A.Ş.

31 Aralık 2012 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

31 Aralık 2012

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Alınan krediler	54.742	54.860	34.849	20.011	-	-
Faktoring borçları	48.520	48.520	37.899	10.621	-	-
Toplam yükümlülükler	103.262	103.380	72.748	30.632	-	-

31 Aralık 2011

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler:						
Alınan krediler	73.508	75.736	55.215	20.521	-	-
Faktoring borçları	28.543	28.543	20.832	7.711	-	-
Toplam yükümlülükler	102.051	104.279	76.047	28.232	-	-

Şirket ödemelerini sözleşme vadelerine göre gerçekleştirmektedir.

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, gözlemlenebilen veri piyasa işlemlerinden kaynaklanan fiyatları esas alan indirgenmiş nakit akımlarını temel alır.

Optima Faktoring Hizmetleri A.Ş.

31 Aralık 2012 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

31 Aralık 2012	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve Alacaklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler
<u>Finansal varlıklar</u>			
Bankalar	1.134	-	-
Faktoring alacakları ve takipteki alacaklar	-	123.948	-
<u>Finansal yükümlülükler</u>			
Alınan krediler	-	-	54.742
Faktoring borçları	-	-	48.520
31 Aralık 2011	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve Alacaklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler
<u>Finansal varlıklar</u>			
Bankalar	9.800	-	-
Faktoring alacakları ve takipteki alacaklar	-	113.600	-
<u>Finansal yükümlülükler</u>			
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar (net)	-	-	-
Alınan krediler	-	-	73.508
Faktoring borçları	-	-	28.543

(*) 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 indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla finansal tabloda gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülük bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

İletişim

MERKEZ

Optima Faktoring A.Ş.
Sümer Sk. 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 Sk. 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

İkitelli Şubesi
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

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

Ankara Şubesi
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 Şubesi
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

