

Sağlam marka Sağlam mali yapı Dengeli portföy



İçindekiler

- 1 Vizyon, Misyon, Kurumsal Strateji / Hedefler
- 2 Optima Faktoring: Şimdi daha güçlü ve geleceğe odaklı...
- 4 Kilometre Taşları
- 5 Ortaklık Yapısı
- 6 Başlıca Göstergeler
- 8 Yönetim Kurulu Başkanı'nın Mesajı
- 10 Genel Müdür'ün Mesajı
- 12 Sektörel Görünüm
- 14 Optima'nın 2014 Yılı Faaliyetleri
- 20 Kurumsal Yönetim ve Finansal Bilgiler
- 32 Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin
Bağımsız Denetçi Raporu
- 35 Bağımsız Denetim Raporu
- 80 İletişim

Bu faaliyet raporunda yer alan eserler **Neslihan Bayraktaroğlu (Başer)**'na aittir.



Vizyon

Faktoring sektörünün gelişmesini ve KOBİ'lerin finansman ihtiyacını en verimli şekilde sağlayan lider kurum olmak.

Misyon

Kurumsallığımız ve öncülüğümüz ile müşterilerimize, çalışanlarımıza, hissedarlarımıza ve toplumumuza kattığımız değerleri hep yükseltmek ve büyütmektir.

Kurumsal Strateji / Hedefler

Hedeflerini ve büyüme planlarını müşteri memnuniyeti odaklı bir anlayışla, karşılıklı kazanımları koruyarak, güvenli ve kaliteli hizmet sunmak üzerine kuran Optima'nın stratejisi, sürdürülebilir büyüme yolunda emin adımlarla ilerleyerek, kurumsal yapısı ve etik değerlere bağlılığı ile sektörün öncü şirketleri arasında yer almaktır.

Hizmet Tanımı ve Kapsamı

Optima, 13.12.2012 tarih, 28496 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu" ve BDDK'nın 24.04.2013 tarih ve 28627 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik"i çerçevesinde faktoring hizmetleri sunmaktadır.

Faktoring, firmaların mal ve hizmet satışlarından doğmuş veya doğacak vadeli, fatura veya fatura yerine geçen bir belgeye dayanan alacaklarının (çek, senet) temlik alınması yoluyla, finansman, garanti ve tahsilat hizmetlerinin sunulduğu bir finansal üründür.

Faktoring ticari hayatın kolaylaştırılmasını sağlayan bir yenilik olarak özellikle 1980'ler sonrası dünyada yaygınlaşarak serbest piyasa ekonomisinin vazgeçilmez bir kurumu haline gelmiştir.

Optima, mal ve hizmet satışından doğan vadeli alacakları temlik yolu ile devir almak suretiyle, küçük ve orta büyüklükteki işletmelere (KOBİ) yurtiçi satışlarına dayalı olarak finansman ve tahsilat hizmeti sunmaktadır. Optima'nın yurt içi faktoring işlemleri teminatlı, rücu edilebilir ve bildirimsizdir.

Optima Faktoring:

Şimdi daha güçlü ve geleceğe odaklı...



2014 yılında gerçekleşen sermaye artırımıyla daha da güçlenen Optima, profesyonel kadrosuyla geleceğe odaklı stratejilerini uygulayacağı yeni bir dönemi başlatmıştır.

Optima Faktoring (Optima) KOBİ ve mikro işletmelere yönelik yurt içi faktoring hizmeti sunan, saygınlığı ve istikrarlı başarı grafiğiyle öne çıkan bir hizmet sağlayıcıdır.

1996 yılında kurulan Optima'nın 2005 ve 2010 yıllarında değişen ortaklık yapısı son halini 2013 yılında almıştır. 2014 yılında gerçekleşen sermaye artırımıyla daha da güçlenen Optima, profesyonel kadrosuyla geleceğe odaklı stratejilerini uygulayacağı yeni bir dönemi başlatmıştır.

Sağlam mali yapısı, yüksek kredibilitesi ve müşteri odaklı iş akışına sahip olan Optima, farklı sektörlerde faaliyet gösteren dengeli müşteri portföyü ile pazar konumunu güçlendirmektedir.

Optima, sektörde kendi grubunda uluslararası derecelendirme kuruluşlarınca değerlendirilen sayılı şirketler arasında yer almakta ve 2008 yılından bu yana Fitch Ratings tarafından derecelendirmeye tabi tutulmaktadır. Optima ayrıca, 2010 yılından bu yana kurumsal yönetim alanında derecelendirilmektedir. 2014 yılı derecelendirmesi Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş. tarafından yapılmıştır.

Optima'nın bağımsız denetimi 2006-2013 yılları arasında Deloitte Touche Tohmatsu Limited tarafından gerçekleştirmiştir, 2013 yılından itibaren Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (a member of PricewaterhouseCooper - PWC) tarafından gerçekleştirilmektedir.

BDDK'dan şube izni alan ilk faktoring şirketi olan Optima, İstanbul, Maslak'taki Genel Müdürlüğü'nün yanı sıra, İstanbul'da, Kozyatağı, İkitelli, Kurtköy, Beylikdüzü şubeleri ve Gebze, Ankara, İzmir, Denizli, Antalya şubeleri olmak üzere 10 noktada müşterilerine hızlı, güvenilir ve kaliteli hizmet sunmaktadır.

Optima, Finansal Kurumlar Birliği üyesidir.



Optima Faktoring, İstanbul, Maslak'taki Genel Müdürlüğü'nün yanı sıra, İstanbul'da, Kozyatağı, İkitelli, Kurtköy, Beylikdüzü şubeleri ve Gebze, Ankara, İzmir, Denizli, Antalya şubeleri olmak üzere 10 noktada müşterilerine hizmet vermektedir.

Kilometre Taşları

1996 yılından bu yana faktoring sektöründe saygın konum...

1996

- Optima kuruldu.
- Faktoring Derneği'ne üye oldu.

2005

- Ortaklık yapısı değişti. Hasan Başer etkin ortak konumuna geldi.

2006

- Faktoring şirketleri BDDK denetimine girdi.
- Kurumsallaşma ve büyüme adımlarını hızlandırmaya başladı.

2008

- 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 A.Ş. tarafından kurumsal yönetim derecelendirilmesine başlandı ve 7,04 notu ile tanımlandı.

2011

- Kredi notu Fitch Ratings tarafından BBB-(tur) olarak revize edildi.
- Optima'nın üç adet temsilciliği şubeye dönüştü ve sekiz şubeyle hizmet verilmeye başlandı.

2012

- Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme notu 7,61 olarak revize edildi.
- Kedi derecelendirme kurumu Fitch Ratings tarafından notu bir kademe yükseltilerek BBB (tur) notu aldı.
- Kobirate A.Ş. tarafından kurumsal yönetim derecelendirme notu da 7,61 olarak revize edildi.
- Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu 13.12.2012 tarihindeki 28496 no'lu Resmi Gazete ile yürürlüğe girmesinin ardından, Kanunun 5'inci maddesi gereğince de "Optima Faktoring Hizmetleri A.Ş." unvanı "Optima Faktoring A.Ş." olarak tadil edildi.

2013

- Genel Müdür Sayın Erdoğan Özen'in ayrılmasından sonra Genel Müdür olarak Sayın Emine Bingöl seçildi.
- Şüpheli alacaklarda bulunan 12.484.323 TL Final Varlık A.Ş.'ye devir edildi. Tekstil Yatırım A.Ş. ile anlaşarak SPK'dan 50.000.000 TL bono ihracı için izin alındı.

2014

- Ödenmiş Sermaye 17.520.000 TL'ye çıkarıldı.
- Beylikdüzü ve Gebze Şubeleri açıldı ve şube sayısı 9 (dokuz) oldu.
- Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş. tarafından gerçekleştirilen denetim sonucunda Kurumsal Denetim notu 7,96 olarak açıklandı.

Ortaklık Yapısı

Güçlü hissedarlar, yüksek kredibilite...

Optima Faktoring A.Ş. Ortaklık Yapısı

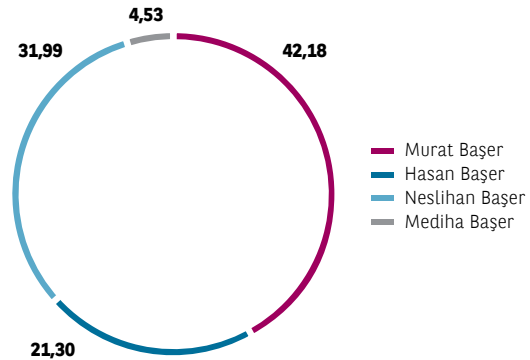
Ortaklar	Ödenmiş Sermaye (bin TL)	Pay (%)
A.B. Holding A.Ş.	17.251	98,46
Murat Başer	214	1,22
Mediha Başer	27	0,15
Neslihan Başer	27	0,15
Hasan Başer	1	0,01
Toplam	17.520	100,00

A.B. Holding A.Ş.'nin Ortaklık Yapısı

Ortaklar	Ödenmiş Sermaye (bin TL)	Pay (%)
Murat Başer	2.246	41,59
Hasan Başer	1.168	21,63
Neslihan Başer	1.746	32,33
Mediha Başer	240	4,44
Toplam	5.400	100,00

Optima Faktoring A.Ş. Gerçek Kişi Nihai Pay Sahipleri

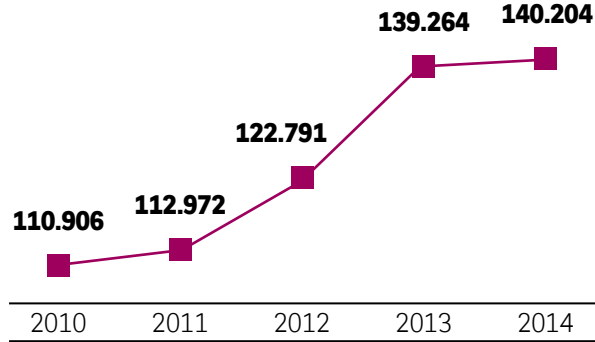
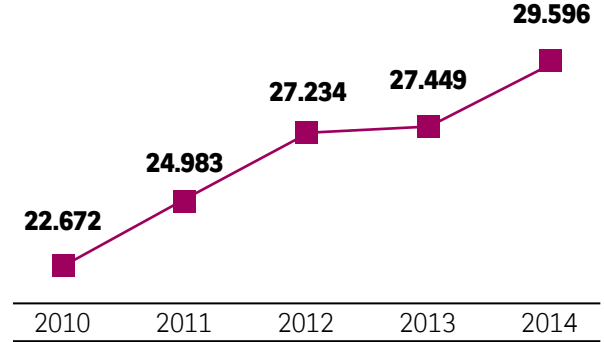
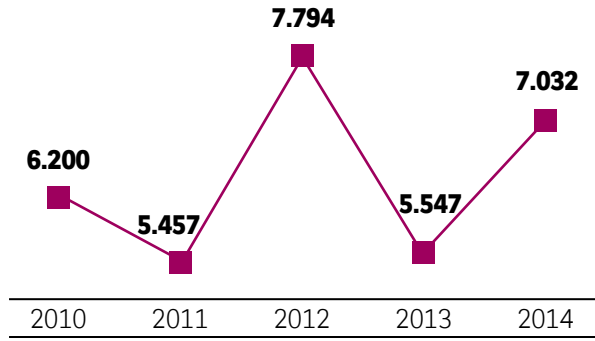
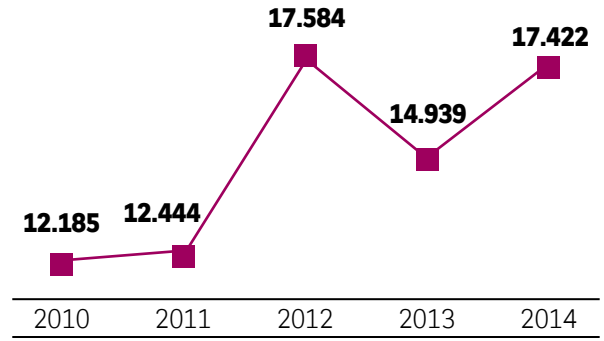
Ortaklar	Pay (%)
Murat Başer	42,18
Hasan Başer	21,30
Neslihan Başer	31,99
Mediha Başer	4,53
Toplam	100,00



Başlıca Göstergeler

Sağlam mali yapı, başarılı sonuçlar...



Faktoring Alacakları (bin TL)**Özkaynaklar (bin TL)****Net Kâr (bin TL)****Net Faiz Geliri (bin TL)**

Aktif (bin TL)	2010	2011	2012	2013	2014
Nakit Değerler ve Bankalar	5.392	9.801	1.135	1.994	2.584
Faktoring Alacakları	110.906	112.972	122.791	139.264	140.204
Diğer	7.434	9.306	8.015	6.356	4.180
Toplam Aktifler	123.732	132.079	131.941	147.614	146.968

Pasif (bin TL)	2010	2011	2012	2013	2014
Alınan Krediler	97.441	102.802	54.741	88.731	112.083
Diğer	3.619	4.294	49.966	31.434	5.289
Özkaynaklar	22.672	24.983	27.234	27.449	29.596
Toplam Pasifler	123.732	132.079	131.941	147.614	146.968

Net Kâr (bin TL)	2010	2011	2012	2013	2014
Net Faiz Geliri	12.185	12.444	17.584	14.939	17.422
Diğer Gelirler	2.477	2.784	2.185	3.617	2.615
Faaliyet Giderleri	-8462	-9771	-11975	-13.009	-13.005
Net Kâr	6.200	5.457	7.794	5.547	7.032

Yönetim Kurulu Başkanı'nın Mesajı

KOBİ'lere ve mikro ölçekli işletmelere destek...

2015 yılına girerken global ekonomide ülke grupları arasında büyüme hızları açısından büyük farklılıklar göze çarpmakta, jeopolitik gelişmeler başta Rusya ve çevre ülkeleriyle Orta Doğu'da risk algısını bozmaktadır. 2008 yılında ABD de başlayan Mortgage krizinin ardından, büyüme patikasına giren ve mikro ve makro ekonomik verileri pozitif seyir izleyen ABD'de ekonomik toparlanma hız kazanmaktadır. Amerika Merkez Bankası'nın (Fed) ABD'deki ekonomik toparlanmaya paralel olarak 2015 yılının ikinci yarısından itibaren faiz artışına gideceği beklentisinin gelişmekte olan ülkelere dair risk algısında bozulma yaratması ihtimali yüksektir.

ABD'deki güçlü büyümeye karşılık; başta Avrupa, Çin ve Japonya olmak üzere küresel düzeydeki zayıf büyüme performansı, Fed'in daha temkinli ve kademeli faiz artırımına itebilecektir. Nitekim, Aralık ayı toplantısında Fed üyeleri 2015 sonu faiz beklentilerini yukarı çekmiştir. Bu durumda, gelişmekte olan ülkelere sermaye akımının daha ılımlı seyretmesi beklenmektedir.

Euro Bölgesi'nde enflasyona ve iktisadi faaliyete yönelik endişelerin devam ettiği ve son dönemde daha derinleştiği gözlenmektedir. Avrupa Birliği'nde yaşanan sorunların artması ve resesyon beklentisinin güçlenmesi ABD dolarının Euro karşısında değer kazanmasına neden olmuştur. Ocak 2015 tarihinde Avrupa Merkez Bankası (ECB)'nin açıkladığı varlık alım programının önümüzdeki dönem için olumlu bir gelişme olması beklenmektedir.

2014 yılı ilk dokuz ayında %2,8 büyüyen Türkiye ekonomisinin yılın tamamında %3 civarında büyüdüğü tahmin edilmektedir.

Türkiye, gelişmekte olan ülkelere paralel büyüme hızında ivme kaybına rağmen büyümeye devam etmiştir.

2014 yılı ülkemiz makroekonomik gelişmelerinde Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın (TCMB) politikaları temel belirleyicilerden olmuştur. TCMB, 2014 yılı ilk çeyreğindeki güçlü parasal sıkılaştırma sonrasında, ikinci çeyrekte itibaren iç ve dış belirsizliklerin azalması ile birlikte ölçülü faiz indirimlerine gitmiştir. Eylül ayından itibaren jeopolitik riskler ve finansal piyasalarda yaşanan oynaklık göz önünde bulundurularak sıkı para politikası sıkı likidite politikasıyla desteklenmiştir. TCMB'nin para politikasındaki sıkı duruşu sonucunda Türk lirasındaki aşırı değer kaybı önlenirken, destekleyici likidite politikası yoluyla parasal sıkılaştırma sonrasında Türk lirası daha istikrarlı seyretmektedir.

Cari açığı azaltıcı yönde uygulanan ekonomi politikalarının neticesinde iç ve dış talepteki dengelenme, dış ticaret açığının ve cari açığın gerilemesi ile sonuçlanmıştır. Petrol fiyatlarında 2014'ün ikinci yarısında yaşanan %50'ye yakın rekor düşüş de enerji ithalatındaki olumlu etkisiyle cari açığı gerilemeye destek vermiştir.

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.

Türkiye'nin çevre ülkelerindeki politik ve ekonomik gelişmeler 2014 yılının diğer önemli gündem maddeleri olmuştur. Rusya ile Ukrayna arasında yaşanan gerginlik, AB ve ABD'nin Rusya'ya uyguladığı yaptırımlar ve başta petrol olmak üzere emtia fiyatlarındaki düşüş, bölge ekonomilerini derinden sarsmıştır. Suriye ile Irak'taki terör olayları ve siyasal belirsizlikler ise bölgesel riskleri artırarak dış ticarete darbe vurmuştur.

Sektörümüz ve Optima

Sektörümüzün bir yasaya kavuşması ve bankacılık dışı finansal kurumların tek bir çatı altında daha güçlü bir yapıda organize olması faktoring sektörüne güveni pekiştirmiş; faktoring, ürünlerinin bilinirliğinin artması ve müşterilere ulaşım kanallarının yaygınlaşması ile finans piyasalarının vazgeçilmez enstrümanlarından biri haline gelmiştir.

Ekonomideki genel talep daralmasına karşılık 2014 yılında faktoring sektörü %25 oranında bir büyüme gerçekleştirmiştir. Yurt içi ticaretin önemli bir kısmının vadeli yapıda gerçekleşmesi işletme sermayesine olan ihtiyacı artırırken, enflasyon, yüksek faiz oranları ve kur oynaklığı gibi etkenlerin yansıması, faktoringe olan yönelimi önümüzdeki dönemde de hızlandıracaktır.

Optima, kurumsal yetkinlikleri ve faktoringde uzmanlaşmış insan kaynağı ile sektörünün güçlü katılımcılarından biri olarak KOBİ'lere ve mikro ölçekli işletmelere destek sağlamakta, ekonomik gelişime katkısını daha da artırmak üzere çalışmaktadır.

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.

Faktoring açısından parlak bir dönem olarak öngördüğümüz 2015 yılında, ilkel iş modelimizle müşterilerimize olan taahhüdümüzü en iyi şekilde yerine getirmek üzere özveriyle çalışacağız. Başarıları birlikte elde ettiğimiz tüm ekibimize ve müşterilerimize destek ve güvenleri için Yönetim Kurulu ve şahsım adına teşekkürlerimi sunarım.

Saygılarımla,

Hasan Başer

Yönetim Kurulu Başkanı

Genel Müdür'ün Mesajı

Doğru ve hızlı çözümlerle fark yaratan bir şirket...

2014 yılı, yansımaları 2015 yılına da taşınan ve iktisadi faaliyette ve talepte daralma ile özetlenebilecek makroekonomik şartlarda geçmiştir. Optima, temkinli finansman politikası, güçlü öngörü ve risk yönetimiyle 2014 yılında da hedefleri doğrultusunda tatminkar bir performans sergilemiştir. Faktoring işlem hacmimiz %2,71 artışla 591,1 milyon TL olurken, faktoring alacaklarımız 140 milyon TL'ye ulaşmıştır. 2014 yılsonu itibarıyla toplam aktiflerimiz 149 milyon TL'dir. Şirketimiz 2014 yılı faaliyet dönemi için 7 milyon TL net kâr kaydetmiştir.

Küreselleşmenin yarattığı rekabet ortamında, ekonomik kalkınma ve istihdam sorunlarının çözümü bakımından önemli bir işlev üstlenen KOBİ'ler, piyasa koşullarında meydana gelen değişimlere hızlı uyum sağlayabilen esnek üretim yapısına sahip olmaları, işsizliğin azaltılmasına ve yeni istihdam alanlarının yaratılmasına olumlu katkılarından dolayı ulusal ekonomi üzerinde etkili bir rol oynamaktadırlar.

Bu nedenle, ekonomi açısından önemi ortada olan KOBİ'lerin özkaynak yetersizliğinden kaynaklanan finansal sorunlarının çözümüne ve girişimciliğin desteklenmesine katkı sağlamak Şirketimizce büyük önem taşımaktadır. Hedef kitlemizi oluşturan KOBİ'lerden mikro işletmelere uzanan yelpazedeki müşterilerimizin ihtiyaçlarına doğru çözümümüzü hızlı biçimde üretmek, onlarla tesis ettiğimiz güçlü ilişkileri daha da geliştirmek ve uzun vadeli iş ortaklığına dönüştürmek temel çıkış noktamız olmaya devam edecektir.

Ekonomiye katkı sağlayan en önemli sektörlerden biri olan faktoring sektörü, piyasalardaki gelişmelerden doğrudan ya da dolaylı olarak etkilenebilmektedir. Çalkantılı dönemlerde hem tüketici hem reel sektörün güven endeksleri gerileyebilmekte, buna bağlı olarak da tüketim, yatırım ve istihdam kararları ertelenebilmektedir. Tüm bunlar, sektörün büyümesini olumsuz yönde etkileyerek, aktif kalitesi üzerinde de negatif etki edebilmektedir.

Optima'da stratejimiz, koşullara hızla adapte olmak, fiyatlamaları dinamik bir şekilde kontrol ederek bilanço risk parametreleriyle yönetmek, çalkantılı dönemleri minimum hasarla atlatmak üzerinedir.

Hedeflerimiz doğrultusunda başarılarımızın sürekliliğini sağlamak, doğru ve hızlı çözümlerle fark yaratan bir şirket olmak, bunun yanında verimliliğimizi ve kârlılığımızı korumak üzere yol haritamızı şekillendiriyoruz.

Optima; mali yapısını güçlendirmeyi sürdürmektedir. 2014 yılında yapılan sermaye artırımla özkaynaklarını daha sağlamlaştıran Şirketimiz, 2015 yılında gerçekleşecek 2014 yılı olağan genel kurul toplantısında 2.480.000 TL sermaye artırım kararı almak suretiyle sermayesini 20 milyon TL'ye tamamlayacak; Kanunun zorunlu tuttuğu minimum sermaye şartını yerine getirmiş olacaktır.

Sürdürülebilir başarılarımızın dayanakları Optima'nın güç odaklarıdır:

- 18 yılı aşan deneyimimiz ve bilgi birikimimiz,
- esnek ve hızlı karar alma mekanizmamız ve iş süreçlerimiz,
- kurumsal ve etik değerlere dayalı iş yaklaşımımız,
- sadık ve kaliteli müşteri tabanımız,
- istikrarlı üst yönetim ile dinamik ve kalifiye profesyonellerden oluşan ekibimiz,
- etkin risk yönetimi süreçlerimiz,
- yüksek piyasa itibarı ve kredibilite ile fon kaynaklarına ulaşma kabiliyetimiz ve
- güçlü altyapımız

Şirketimizi aynı zamanda geleceğe taşıyacak kurumsal yetkinlik ve değerlerimizdir.

Hedeflerimiz doğrultusunda başarılarımızın sürekliliğini sağlamak, doğru ve hızlı çözümlerle fark yaratan bir şirket olmak, bunun yanında verimliliğimizi ve kârlılığımızı korumak üzere yol haritamızı şekillendiriyoruz.

Optima, orta ve mikro ölçekli işletmelerin global rekabette güçlerini artırmak üzere finansal destek sağlamak ve daima yanlarında olmak kararlılığıyla yoluna devam etmektedir. Bu yolda bizimle olan çalışanlarımıza, müşterilerimize ve değerli hissedarlarımıza sonsuz teşekkürlerimi sunuyorum.

Saygılarımla,

Emine Bingöl
Genel Müdür

Sektörel Görünüm

KOBİ'lerin tercihi, modern bir finansman modeli...



2014 yılında 76 şirketin faaliyet gösterdiği sektörün işlem hacmi %25'lik artışla 116 milyar TL'ye yükselmiştir.

Factoring sektörü, çağdaş bir finansman modeli olarak ticaretin çarklarının dönmesi sürecindeki payını hızla artırmaktadır. Sektörün, alacakların garanti edilmesi, tahsilatı ve işletme finansmanı sağlanmasından oluşan üç ana fonksiyonu, özellikle imalatçı, küçük ölçekli sanayi ve ihracatçı şirketler tarafından artan oranda tercih edilmesini sağlamaktadır.

KOBİ'lerin faktoringi tercih etmelerinin temel nedenlerini;

- Alacak hesaplarını takip ettirme,
- Vade farkı ödemeden tedarikçisinden peşin alım imkanından yararlanma,
- Ticari alacaklarını vadesinden önce nakde çevirebilme,
- Teminatsız ihracat alacaklarını garanti altına alma,
- Zincir mağaza satışlarında vadesinden önce tahsilat ile işletme finansmanı imkanı elde etme olarak özetleyebiliriz.

21.11.2012 tarih, 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu ile Finansal Kurumlar Birliği (FKB) çatısı altında faaliyetlerini sürdüren faktoring sektörü dinamik ve ticaretin içinde yer alan işleyişiyle Türkiye ekonomisi içindeki etki gücünü ve yaygınlığını önemli bir seviyeye taşımıştır. Sektör, 2006 yılında Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun (BDDK) denetimine girmesinin ardından yakaladığı

pazar payındaki artış ivmesini 2013 yılında FKB çatısı altında daha da hızlandırmıştır. Büyüme ivmesiyle bankacılık dışı finans sektöründe toplam işlem hacminin %80'den fazlasını gerçekleştirerek ilk sırada yer alan faktoring sektörünün yurt içi ticarete penetrasyon oranı %6'ya yükselmiştir.

2014 yılında 76 şirketin faaliyet gösterdiği sektörün işlem hacmi %25'lik artışla 116 milyar TL'ye yükselmiştir. İşlem hacminin 8,6 milyar dolarlık kısmı ihracat faktoringinden elde edilmiştir. Merkez Bankası'nın faktoring firmaları aracılığıyla da ihracatçı firmalara sevk sonrası ihracat reeskont kredisinden yararlanma imkanı getirmesiyle bu miktarın önemli oranda artması beklenmektedir.

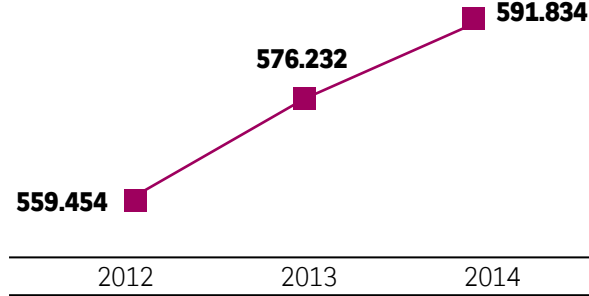
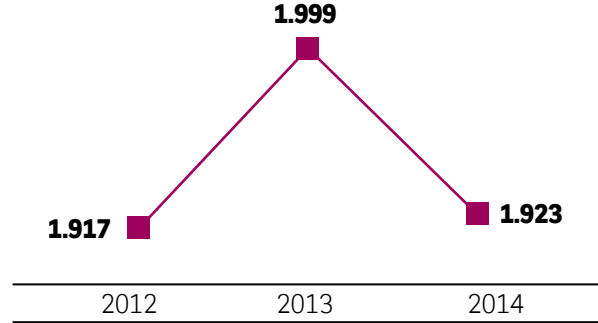
Birliğe üye faktoring şirketlerinin kanun gereği 2015 yılı sonuna kadar ödenmiş sermayelerini en az 20 milyon liraya çıkarma zorunluluğu nedeniyle faktoring sektörü ivme kazanacaktır.

Birlik bünyesinde Merkezi Fatura kayıt sistemi kurularak, 1 Ocak 2015 itibarıyla faaliyete geçmiştir. Bu servis ile devir alınan alacakların mükerrerlik kontrolüne ve raporlarına ulaşım sağlanmıştır. Sektörde önemli bir yenilik olarak dikkat çeken ve faturalarda çifte finansmanın önüne geçilmesi için kurulan merkezin altyapısı FKB ve Kredi Kayıt Bürosu işbirliğiyle hazırlanmıştır.

Optima'nın 2014 Yılı Faaliyetleri

Kârlılık ve verimlilik ekseninde
kaliteden ödün vermeden...



Kümülatif İşlem Hacmi**Müşteri Sayısı****Optima istikrarlı büyüme çizgisini korumaktadır.**

2014 yılında makroekonomik politikalar neticesinde baskılanan yurt içi talep iktisadi faaliyet ve ticaret döngüsünde de daralmalara yol açmış, yıl içinde yüksek faiz ve kurlar, yükselme eğilimine giren enflasyonun da etkisiyle KOBİ'lerin artan işletme sermayesi ihtiyaçları için faktoring önemli bir çözüm olmuştur.

Kârlılık ve verimlilik ekseninde kaliteden ödün vermeyen bir hizmet sağlayıcı kimliğiyle müşterilerine çözüm sunan Optima, 2014 yılında da belirlediği hedefler doğrultusunda temkinli büyüme stratejisini sürdürmüş, işlem hacmini %2,71 oranında artırarak 591,1 milyon TL'ye çıkarmış, toplam faktoring alacakları ise 140 milyon TL gerçekleşmiştir. Ortalama faktoring alacakları %10,39 oranında artışla 157,6 milyon TL olmuştur.

Aktif pazarlama çalışmalarını sürdüren ve 10'a ulaştırdığı şubeleriyle hizmet platformunu daha da genişleten Optima, 2014 yılında portföyüne 5.200 adet yeni müşteri katılımını sağlamıştır. Yılsonu itibarıyla aktif müşteri adedi 1.923 olarak belirlenmiştir.

Optima'nın 2014 yılı faktoring gelirleri %21,6 oranında artış göstererek 40,4 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Net dönem kârı %26,7'lik artış kaydetmiş ve 7.032 milyon TL olmuştur.

Optima'nın toplam aktif büyüklüğü 2014 yılsonu itibarıyla 149 milyon TL'dir.

Yaygın müşteri profili, dengeli portföy

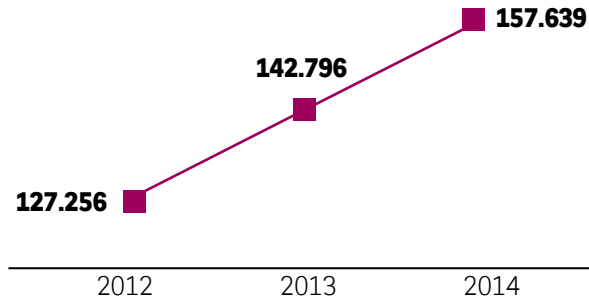
Optima, büyüme döngüsünü sürdürebilen, borç ödeme kapasitesi ve kredibilitesi yüksek firmalardan oluşturduğu kaliteli ve sağlıklı portföy yapısını korumaktadır. Riskin tabana yayılması temelinde şekillenen müşteri portföyünde, sektörel ve müşteri bazında yoğunlaşmadan kaçınılmaktadır.

Faktoring alacaklarının sektörel dağılımında, en yüksek payı %31,5 ile inşaat sektörünün aldığı izlenirken, alacakların alt sektörel dağılımının da yaygın görünümünü koruduğu dikkat çekmektedir.

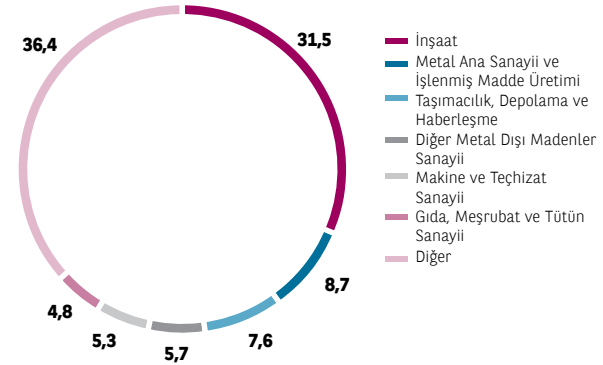
Ekonominin lokomotifleri olarak görülen KOBİ'lerin büyümesine ve gelişimine destek vermeyi sürdüren Optima'nın, müşteri tabanı orta ölçekli işletmelerden mikro işletmelere doğru genişleyen bir yapıdadır.

Optima'nın kredi portföy görünümü, aktif kalitesini ortaya koymakta, büyümesini sağlam temeller üzerinde sürdürdüğünü göstermekte ve rekabet gücünü pekiştirmektedir.

Ortalama Plasman



İşlem Hacminin Sektörel Dağılımı (%)



Optima'da;

- Maruz kalınabilecek risk unsurlarının değerlendirilmesi, izlenmesi ve risk yönetim süreçlerinin yürütülmesine dair uygun politikalar ve prosedürler geliştirilmiş, etkin iç kontrol sistemleri düzenlenmiştir.
- Risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerinin incelenme ve raporlamaları Şirket'in kurumsal yapısına uygun olarak düzenlenmekte, Kredi Risk İzleme ve Denetim Komitelerince gözetim altında bulundurulmaktadır.
- Müşteri segmentasyonu piyasa riskleri hesaplanarak güvenilir ve sağlıklı işleyen bir risk yönetimi sistemi ile piyasa riskini ölçümleyerek belirlenmekte olup, elde tutulan portföyün değerinde meydana gelebilecek olumsuz değişimler takip ve izleme ile hesaplanarak, gelişebilecek senaryolara karşı yeni aksiyon planına tabi tutulmaktadır.

İhtiyatlı kredi politikası ve etkin risk yönetimi sonucunda Optima'nın takipteki kredilerinin ortalama plasmaya oranı 2014 yılsonu itibarıyla %1,54 (2013 %1,71) seviyesindedir.

Optima'da 2014 yılında müşteri başına (1.923 müşteri) ortalama risk 81,9 bin TL olarak gerçekleşmiştir. Mevcut portföyün kullandırılan finansman bazında dağılımına bakıldığında 50 bin TL altı %33,99 riske sahip en yoğun aralıktır. Optima 0-150 bin TL aralığına bakıldığında toplam plasmanın %65,77'sini oluşturmaktadır.

Risk (bin TL)	Toplam (bin TL)	Pay Adet (%)
0-50 Arası	49.303	33,99
50-100 Arası	15.917	10,97
100-150 Arası	30.181	20,81
150-200 Arası	12.347	8,51
200-300 Arası	28.807	19,86
300-750 Arası	8.475	5,84
Toplam	145.035	100,00

2014 yılında ortalama işlem vadesi yaklaşık 97,79 gün olup kısa vadeli plasmanlarla çalışılmaktadır.

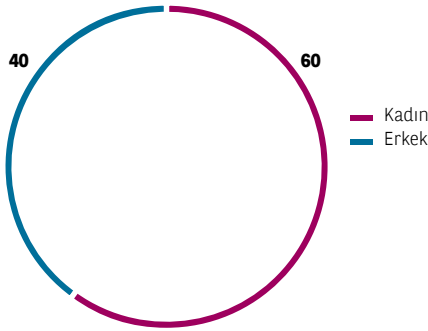
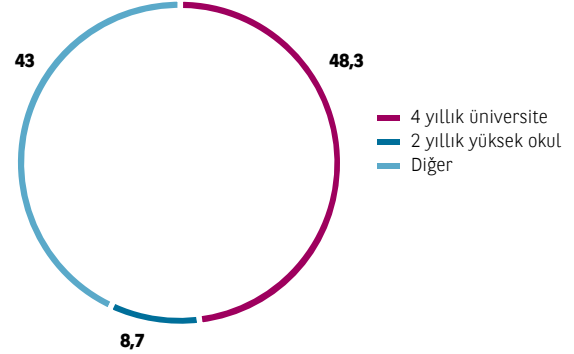
Yetkin ekibimiz gücümüzün kaynağıdır.

Optima, rekabet ortamında farklılaşmanın temelinde yetkin insan kaynağının yer aldığına inanır. Bu yaklaşımıyla gelişim potansiyeline inandığı, değişime ve yeniliğe açık, takım çalışmasına inanan, kurumuna, müşterilerine ve sektörüne katma değer üreten uzman bir kadronun oluşturulması ve sürekliliği temelinde insan kaynakları politikası ve uygulamalarını oluşturur.

Genç, dinamik ve geleceğe odaklı insan kaynağı, kurum kültürünün gelişmesi ve kaliteli hizmet kriterlerinin yukarı taşınmasında Optima'nın güvencesidir. Diğer yandan, sadık bir insan kaynağına sahip olması Optima'nın istikrarlı gelişimi ve köklü bir kurumsal geleneğe sahip olması açısından önemli bir özelliktir.

31.12.2014 tarihi itibarıyla 87 kişiden oluşan Optima'da personelin yaş ortalaması 36'dır.

Çalışanların %60'ı kadın, %40'ı erkek, %48,3'ü 4 yıllık üniversite (5'i yüksek lisanslı), %8,7'si 2 yıllık

Çalışanların Cinsiyet Dağılımı (%)**Çalışanların Eğitim Dağılımı (%)**

yüksek okul mezunudur. Üst düzey yöneticilerin tamamı daha önce bir finans kuruluşunda çalışmıştır.

Optima, yetkin çalışan kadrosunu güçlendirme hedefiyle kariyer planlaması ve kişisel gelişim uygulamalarını, düzenli eğitim çalışmaları ile desteklemektedir. 2014 yılı eğitim çalışmaları kapsamında toplam 70 saat eğitim çalışması düzenlenmiştir:

- Dışarıdan hizmet alınarak toplam 44 adet personele İstihbarat ve Mali Tahlil - Mali Tablo Değerlendirmesi ve Kredi Analizi konularında eğitimler verilmiştir.
- Finansal Kurumlar Birliği'nce mesleki konulu eğitimlere çalışanların katılımları gerçekleştirilmiştir.
- MASAK ve BDDK'daki son gelişmeler hakkında tüm personele bilgilendirme eğitimi verilmiştir.

Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları

Optima hedefleri doğrultusunda IT Komitesi'nde 2014 yılı öncelikleri belirlenerek verimlilik kapsamındaki işler ve denetim bulgularını gidermek amaçlı çalışmalar planlanmakta ve gerçekleştirilmektedir. Bu çalışmalar arasında yurtiçi operasyon süreçlerinin yeniden tasarımı ve beraberinde yasal gerekliliklere uyum (e-fatura, e-defter vb.), fatura kayıt merkezi projesi, kredi süreçlerindeki sistemsel iyileştirmeler, altyapı geliştirmeleri, yeni modüllerin tasarlanması ve üretime geçirilmesi yer almaktadır. 2014 yılı boyunca verimlilik kapsamında tüm işkollarına değebilmek hedeflenmekte ve bu hedef uyarınca sistemsel iyileştirmeler devreye alınmaktadır.

Amacımız daha iyi bir geleceğe katkı sağlamaktır.

Optima, sürdürülebilirliği ekonomi, toplum, çevre eksenlerinde değerlendirmekte, gerek iş süreçleriyle gerekse proje ve etkinlikleriyle bu yönde değer oluşturmayı hedeflemektedir.

Optima bünyesinde daha çevreci süreçleri geliştirmek adına 2015 yılı itibarıyla, e-defter ve kağıtsız ortam uygulamalarına geçmek üzere altyapı çalışmaları yapılmış ve sonuçlandırılmıştır. U&G Danışmanlık A.Ş.'den Hayat Döngüsü adlı program satın alınarak kağıtsız ortama geçilmiştir. Mevcut ve ihtiyaç duyulan tüm raporların elektronik ortamda oluşturulması ve geliştirilmesi ile ilgili yeni yazılımlar araştırılmaktadır. Müşterilerle iletişimin (fatura vb.) online gerçekleştirilebilmesi için çalışmalar devam etmektedir.

Optima, toplumun beklentilerine uygun, ekonomik büyümeyi ve toplumsal kalkınmayı destekleyen bir kurumsal sosyal sorumluluk stratejisini benimsemektedir. Optima, hizmetleriyle ekonomiye sağladığı katkının yanı sıra kâr amacı gütmeyen toplumsal yatırımlar aracılığıyla da eğitime ve kültüre katkı sağlamayı hedeflemektedir.

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

Optima'nın Fitch Ratings'ten aldığı kredi notu başarılı faaliyet performansı sonucunda elde edilmiş olup, ulusal ve uluslararası piyasada saygınlığını ve kredibilitesini de güçlendirmektedir.

Fitch Ratings Kredi Notu: BBB (tur)

Fitch Ratings Optima'nın kredi notunu teyit etmiştir.

Optima 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'nın BBB (tur) olan kredi derecesi, Temmuz 2014 tarihinde teyit edilmiş, görünümü durağan olarak tanımlanmıştır. Bu derece, Optima'nın başarılı faaliyet performansı sonucunda elde edilmiş olup, ulusal ve uluslararası piyasada saygınlığını ve kredibilitesini de güçlendirmektedir.

Temmuz 2014 tarihli Fitch Ratings raporunda Optima ile ilgili kısaca aşağıdaki bilgilere yer verilmiştir:

- Kredi notları ortalamanın üzerinde bir performansı yansıtmaktadır.
- Şirket daha çok küçük işletmelere yönelik yurt içi işlemlere odaklanmaktadır.
- Şirket banka dışı faktoring kuruluşları arasında 19. sırada bulunmaktadır.

- Ortalama kaynak maliyeti ve net faiz marjı sektör ortalamasının üzerindedir.
- Sorunlu alacakların devri ile aktif kalitesinde belirgin iyileşme görülmüştür.
- Özkaynak/aktif oranı, 2013 yılsonunda BDDK'nın belirlemiş olduğu minimum %3 sınırının çok üzerindedir ve bu oran %18,6'dır.

Kredi Derecelendirme Notları

Ulusal

Uzun Vadeli Kredi Notu	BBB(tur)
------------------------	----------

Ülke Riski

Yabancı Para Uzun Vadeli IDR	BBB-
Yerel Para Uzun Vadeli IDR	BBB

Görünüm

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

Etik kurallara bağlılığı, şeffaflık, doğruluk ve hesap verebilirliğe dayalı iş modeli Optima'nın kurumsal yönetim anlayışının da aynasıdır.

Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Notu: 7,96

Ana Bölümler: Ortalama 79,57

Pay Sahipleri



Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık



Menfaat Sahipleri



Yönetim Kurulu



Toplam derecelendirme notunu belirlemede her bir ana bölüm için SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne paralel olarak aşağıdaki ağırlıklar kullanılır:

Pay Sahipleri: %25
Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık: %25
Menfaat Sahipleri: %15
Yönetim Kurulu: %35

Kurumsal yönetim notumuzu her yıl daha da yukarı taşıyoruz.

Etik kurallara bağlılığı, şeffaflık, doğruluk ve hesap verebilirliğe dayalı iş modeli Optima'nın kurumsal yönetim anlayışının da aynasıdır. Bu anlayış doğrultusunda faaliyetlerini sürdüren Optima, sektörünün örnek kurumlarından biri olarak faktoring ile ilgili kanun, düzenleme ve yönetmeliklere tam uyumludur.

Optima, 2010 yılından bu yana kurumsal yönetim alanında derecelendirilmeye tabi tutulmaktadır. Paydaşlarına, kamuya ve tüm menfaat sahiplerine olan taahhüdünü tam olarak yerine getiren Optima, 2014 yılında Saha Kurumsal Yönetim ve Derecelendirme Hizmetleri tarafından değerlendirilmiş ve kurumsallaşmadaki başarısını aldığı 7,96 notu ile pekiştirmiştir.

Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş.'nin kurumsal yönetim derecelendirme metodolojisi, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Ocak 2014 tarihinde yayınladığı "Kurumsal Yönetim İlkeleri"ni baz alır.

İlkeler; pay sahipleri, kamuyu aydınlatma ve şeffaflık, menfaat sahipleri, yönetim kurulu olmak üzere dört ana bölümden oluşmaktadır.

Kurumsal Yönetim ve Finansal Bilgiler

Kâr Dağıtım Politikası

Optima Faktoring A.Ş. kâr dağıtım kararında ilgili yasa, mevzuat ve piyasa koşullarını dikkate alır. Kâr dağıtımında Şirket'in büyümesi için yapılması gereken yatırımlar ile bu yatırımların finansmanı arasındaki dengenin korunmasına dikkat edilerek Şirket'in öz sermaye oranı, sürdürülebilir büyüme hızı, piyasa değeri ve nakit akımları dikkate alınır. Türk Ticaret Kanunu, vergi yasaları ve diğer yasal mevzuat hükümleri ile Şirket Ana Sözleşmemizin 29, 30 ve 31. maddeleri dikkate alınarak Kâr Dağıtım Politikası uygulama esaslarına aşağıda değinilmiştir.

Şirket kâr dağıtım politikası, ulusal ve/veya global ekonomik şartlarda herhangi bir olumsuzluk bulunmaması ve Kanunu'nda ve TTK'da yer alan Koruyucu Hükümler ile belirlenmiş standart oranların hedeflenen seviyede olması koşuluyla, ortaklara dağıtılması yönündedir.

Ana sözleşme hükümlerine, Kanuna, TTK ve bilumum yasal düzenlemelere uygun olarak dağıtılan kârlar geri alınamaz.

Yönetim Kurulu, Kâr dağıtımı yapılmadığı takdirde neden dağıtılmadığı ve dağıtılamayan kârın nerede kullanıldığını takip eden Genel Kurulda pay sahiplerinin bilgisine sunar. Kâr dağıtım politikasının uygulanmasında pay sahiplerinin menfaatleri ile şirket menfaati arasında tutarlı bir politika izlenir.

Kâr Dağıtım Tablosu (bin TL)

	Cari Dönem (31 Aralık 2014) (*)	Önceki Dönem (31 Aralık 2013)
I. DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI		
1.1 DÖNEM KÂRI	9.304	7.410
1.2 ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	(2.272)	(1.863)
1.2.1 Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	(2.241)	(1.881)
1.2.2 Gelir Vergisi Kesintisi	-	-
1.2.3 Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler (**)	(31)	18
A. NET DÖNEM KÂRI (1.1 - 1.2)	7.032	5.547
1.3 GEÇMİŞ DÖNEM ZARARI (-)		
1.4 BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)		
1.5 KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)	-	(18)
B DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KÂRI [(A-1.3-1.4-1.5)]	7.032	5.529
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 (-)	-	(4.005)
1.9.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	(4.005)
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	-	-
2.1 DAĞITILAN YEDEKLER	-	-
2.2 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)	-	-
2.3 ORTAKLARA PAY (-)	-	-
2.3.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
2.3.4 Kâra İştirakli Tahvillere	-	-
2.3.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
2.4 PERSONELE PAY (-)	-	-
2.5 YÖNETİM KURULUNA PAY (-)	-	-
III. HİSSE BAŞINA KÂR	-	-
3.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	0,4020	0,3467
3.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	40,20	34,67
3.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
3.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ	-	-
4.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	0,3003
4.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	30,03
4.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
4.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
4.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-

Yönetim Kurulu ve Üst Yönetim

Şirket'in Yönetim Kurulu 4 üyeden oluşmaktadır. Yönetim Kurulu Başkan ve üyeleri; 23.08.2013 tarihli Olağanüstü Genel Kurul Kararı ile seçilmişlerdir.

Yönetim Kurulu Üyeleri

Yönetim Kurulu Başkanı	: Hasan BAŞER
Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Genel Müdür Yardımcısı	: Murat BAŞER
Yönetim Kurulu Üyesi	: Mediha BAŞER
Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür	: Emine BİNGÜL

Doğrudan veya Dolaylı İştirakleri ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler

Optima'nın 31.12.2014 itibari ile doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranları bulunmamaktadır.

İktisap Edilen Paylara İlişkin Bilgiler

Optima'nın 31.12.2014 itibari ile iktisap ettiği kendi payları bulunmamaktadır.

Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş., Şirket'in hem yerel hem uluslararası denetim standartlarına uygun olarak mali tabloların denetimini yapmaktadır ve bağımsız denetim görüşü oluşturmaktadır.

Işık YMM ve Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş., yıllık gelir ve kurumlar vergisi beyannameleri ve bunlara ekli mali tablolar ve bildirimlerin denetimi ve tasdik işlemlerimizi kanun ve mevzuatlara uygun olarak yapmakta ve bunlara dayanarak rapor oluşturmaktadır.

Fitch Ratings, Şirket'in yerel kredi derecelendirme standartlarına uygun olarak kredi derecelendirme raporu vermektedir.

Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş., Şirket'in kurumsal yönetim standartlarına uygun olarak kurumsal yönetim derecelendirme raporu sunmaktadır.

Şirket Aleyhine Açılan ve Şirket'in Mali Durumunu ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Nitelikteki Davalar ve Olası Sonuçları Hakkında Bilgiler:

2014 yılı faaliyet dönemi içinde Şirket aleyhine açılan bir dava bulunmamaktadır.

Şirket ve Yönetim Organı Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari veya Adli Yaptırımlar

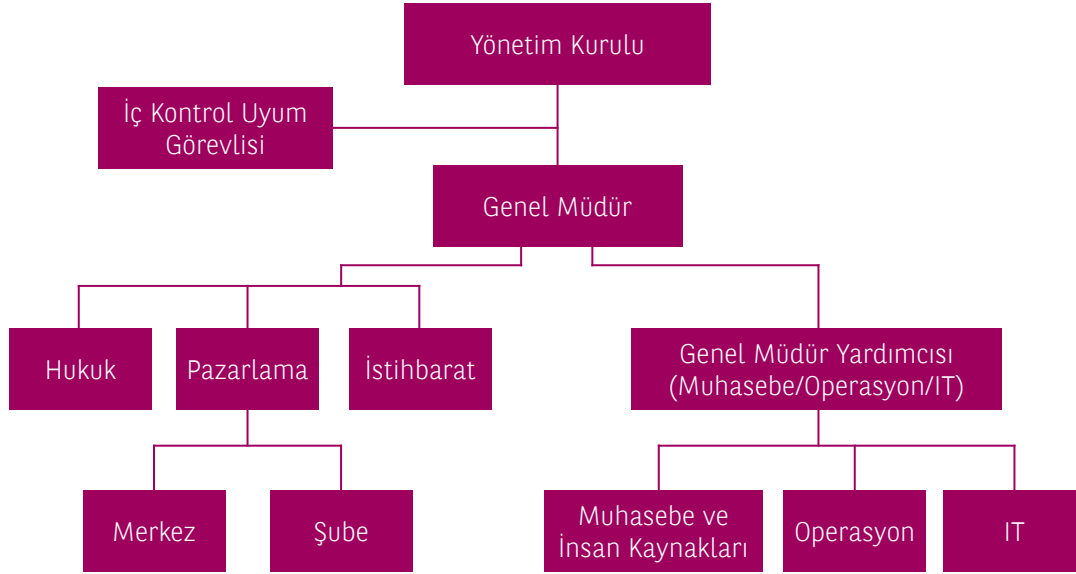
2014 yılı faaliyet dönemi içinde Şirket ve Yönetim Organı Üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırım bulunmamaktadır.

Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Yönetime Sağlanan Menfaatler

Yönetim Kurulu üyelerinden Mediha Başer, Murat Başer ve Emine Bingül'e Şirkette fiilen çalışmaları nedeniyle aylık ücret ödenmekte, Yönetim Kurulu Başkanı Hasan Başer'e huzur hakkı olarak aylık ücret ödenmektedir. Optima'nın 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren yılda üst yönetime sağladığı ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 1.237 bin TL'dir.

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

Organizasyon Şeması



Genel Kurullar

Optima, 26.03.2014 tarihinde Olağanüstü Genel Kurul, 14.04.2014 tarihinde ise 2013 yılına ait Genel Kurul toplantılarını gerçekleştirmiştir. Genel Kurullar ile ilgili bilgilere www.optimafactoring.com.tr adresindeki kurumsal internet sitesinden ulaşılabilir.

Bağış ve Yardımlar

Optima; sosyal, kültürel, eğitim vb. amaçlı faaliyet gösteren eğitim-öğretim kurumları, vakıflar, dernekler ile kamu kurum ve kuruluşlarına Yönetim Kurulunun onayıyla Türk Ticaret Kanunu, Düzenleyici Denetleyici Kuruluşlar, Sermaye Piyasa Kurulu ve ilgili yasa ve mevzuatlarda belirtilen esaslar dahilinde bağış ve yardım yapabilir. Bağışın şekli, miktarı ve yapılacağı kurum, kuruluş veya sivil toplum kuruluşunun seçiminde Şirket'in kurumsal sosyal sorumluluk politikalarına uygunluk gözetilir. Bunların dışında Şirket'in faaliyet konusu ile ilgili faaliyet göstermek üzere kurulmuş bulunan vakıf, dernek vb. kuruluşlara da bağış ve yardım yapabilir.

Yapılan bağışlar detaylı bir şekilde ilgili yılın Olağan Genel Kurul Toplantısında ortakların bilgisine sunulur.

01 Ocak - 31 Aralık 2014 döneminde TOGEV'e 25.620 TL bağış yapılmıştır.

Şirket'in Sermayesinin Karşılıksız Kalıp Kalmadığına veya Borca Batık Olup Olmadığına İlişkin Tespit ve Yönetim Organı Değerlendirmeleri

Şirket, BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" hükümlerine uygulamakta ayrıca faktoring alacakları için borçluların kredi değerliliğine ilişkin bütün verileri ve Şirket'in tahsilat istatistikleri ile teminat cinsini de dikkate alarak, ihtiyatlılık ilkesi uyarınca faktoring alacakları üzerinden genel karşılık ayırmaktadır. Dolayısıyla Şirket'in sermayesi finansal tablolarda net bir şekilde yansıtılmaktadır.

KOMİTELER

Komitelere www.optimafactoring.com adresli internet sitemizde "Yatırımcı ilişkileri>>Kurumsal Yönetim>>Komiteler" başlığı altında yer verilmiştir

Denetim Komitesi

Optima Yönetim Kurulu bünyesinde Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri Tebliğine uygun olarak kurulan Denetim Komitesinin, finansal raporlamaların doğruluğu ile etkin bir İç Kontrol ve Risk Yönetim kültürünün yerleşip yerleşmediğini kontrol ederek, aksayan konularda Yönetim Kuruluna bilgi ve öneriler sunmaktır.

Komite, Şirket yönetiminin, finansal raporlamanın doğruluğunun, iç kontrolün ve risk yönetiminin önemini, Şirket çalışanları ile paylaşıp paylaşmadığını ve Şirkette doğru bir kontrol kültürünün yerleşip yerleşmediğini değerlendirerek Yönetim Kuruluna önerilerde bulunur.

Yönetim Kuruluna bağlı olarak görev yapmakta olup, Yönetim Kurulu Üyeleri arasından seçilen bir kişi ile en az Müdür Yardımcısı düzeyindeki yetkililerden seçilecek bir kişi olmak üzere en az iki kişiden oluşur. Denetim Komitesi Yönetim Kurulu tarafından azami 3 yıl için görevlendirilir. Süresi dolan üyeler tekrar seçilebilir.

Denetim Komitesi toplantısı yılda en az 1 kez gerçekleştirilir. Her toplantı sonrasında komite başkanı, Yönetim Kuruluna toplantı özetini ve komite faaliyetlerine ilişkin yazılı rapor sunar. Komite toplantılarında alınan kararlar yazılı hale getirilir, Komite üyeleri tarafından imzalanır ve düzenli bir şekilde saklanır.

Denetim Komitesi, Şirket çalışanlarını veya iştirakler dahil Şirket ile ilişkili kişi ve kuruluşların temsilcilerini, iç ve dış denetçileri (Denetçiler) ve konusunda uzman kişileri toplantılarına davet ederek bilgi alma ve ihtiyaç duyduğunda dışarıdan hukuk ve profesyonel danışmanlık alma konularında yetkilidir.

Komite, iç kontrol süreçlerinin yazılı hale getirilmesini ve etkinliğinin sürekli kılınmasını teminen periyodik olarak güncellenmesini sağlar.

Şirket'in bilgisayar sisteminin güvenliği ve işletilmesi konusunda yönetimin hesap verebilirliği ile bilgisayar sisteminin çalışmaz hale gelmesi durumunda, işlemlerin kayıtlara aktarılması ve korunması konularında kriz planlarını gözden geçirir.

Denetçiler tarafından, iç kontrol ile ilgili olarak yapılan uyarı ve tavsiyelerin, uygulamaya konulup konulmadığını araştırır. Önemli muhasebe ve raporlama konuları ile finansal risk oluşturabilecek hukuki sorunları gözden geçirir ve bunların mali tablolar üzerindeki etkisini araştırır.

Şirket varlık ve kaynakların değerlemesi; garanti ve kefaletler; sosyal sorumlulukların yerine getirilmesi; dava karşılıkları; diğer yükümlülükler ve şarta bağlı olaylar gibi, muhasebe kayıtlarına aktarılmasında Şirket yönetiminin değerlendirmesine ve kararına bırakılmış işlemleri gözden geçirir.

Bağımsız Denetim raporu sonuçlar ile bütçelenen veya tahmin edilen finansal sonuçlar arasında oluşan önemli farkları inceler ve Yönetim Kuruluna sunar. Açıklanacak mali tablo ve dipnotlarının, Şirket'in izlediği muhasebe ilkelerine ve gerçeğe uygunluğu ile doğruluğuna ilişkin olarak, Şirket'in sorumlu yöneticileri ve bağımsız denetçilerinin görüşlerini alarak, kendi değerlendirmeleriyle birlikte Yönetim Kuruluna yazılı olarak bildirir. Finansal bilgiler ile ilgili olarak, kamuya yapılacak açıklamaların yasa ve düzenlemeler başta olmak üzere, Şirket'in "Bilgilendirme Politikası"na uygun olarak yapılıp yapılmadığını kontrol eder.

İç kontrol ve denetim bölümünün çalışmalarını ve organizasyon yapısını gözden geçirir; denetmenlerin çalışmalarını sınırlayan veya çalışmalarına engel teşkil eden hususlar hakkında Yönetim Kurulunu bilgilendirir ve önerilerde bulunur.

Bağımsız denetim kuruluşunun seçimi, denetim sözleşmelerinin hazırlanarak bağımsız denetim sürecinin başlatılması ve bağımsız denetim kuruluşunun her aşamadaki çalışmaları, Komitenin gözetiminde gerçekleştirilir. Bağımsız dış denetçiler tarafından gerçekleştirilen denetimler esnasında veya sonucunda tespit edilen önemli sorunların ve bu sorunların giderilmesi ile ilgili önerilerinin zamanında Komitenin bilgisine ulaşmasını ve tartışılmasını sağlar.

Şirket'in kanun ve düzenlemelere uyum konusunda geliştirdiği takip sistemini; disiplin cezaları dahil suiistimal, haksız kazanç, kanun ve düzenlemelere uymama vb. konularda Şirket yönetimi tarafından açılan soruşturma ve takiplerin sonuçlarını, gözden geçirir.

Şirket yönetiminden, hukukçularından veya Şirket dışı hukuk danışmanlarından, Şirket aleyhine açılan davalar; bu davalar ile ilgili olarak ayrılan karşılıklar, ayrılması gereken karşılıklar, konusu kalmayan karşılıklar ve oluşabilecek toplam risk ile ilgili olarak her üç ayda bir düzenli rapor alır ve değerlendirir. Düzenleyici otoriteler tarafından gerçekleştirilen denetim ve soruşturma sonuçlarını gözden geçirir, Yönetim Kuruluna bilgi sunar ve önerilerde bulunur.

Müşteri şikayetleri mutlaka yazılı olarak alınır ve denetim bölümüne iletilir. Denetim bölümü tarafından konu incelenir; hazırlanan rapor Denetim Komitesine sunulur.

Risk odaklı denetim, Yönetim Kurulu ve Şirket üst düzey yönetimin aktif gözetimi, uygun Şirket politikalarının oluşturulması ve izlenmesi, risklerin zamanında, tarafsız ve doğru değerlendirilmesi ve raporlanması, yeterli etkin iç kontrol sisteminin oluşturulması ile mümkündür prensibiyle yürütülen iç kontrol sistemi ve iç Denetim faaliyetleri 2014 yılı içinde Denetim Komitesi ve Yönetim Kurulu aracılığıyla iç denetim sistemlerinin etkinliği ve yeterliliği çerçevesinde gözetilmiştir.

2 üyeden oluşan Denetim Komitesi 01 Ocak - 31 Aralık 2014 döneminde 4 defa toplanarak 4 adet karar almıştır.

RISK YÖNETİMİ

Optima Yönetim Kurulu bünyesinde Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri Tebliğine uygun olarak kurulan Risk Yönetimi Komitesinin, görev ve çalışma ilkelerini belirleyerek, Şirket'in karşılaşılabileceği risklerin izlenmesi ve risk yönetimi süreçlerinin yürütülmesi için gerekli politikaların geliştirilmesidir.

Şirket hedeflerine ulaşmayı etkileyebilecek risk unsurlarının çok yönlü olarak tanımlanması, değerlendirilmesi, izlenmesi ve yönetilmesi amacıyla etkin iç kontrol sistemlerinin oluşturulması, risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerinin Şirket kurumsal yapısına uyumunun sağlanması ve etkin bir şekilde işlerliğinin gözetilmesi ile Şirket'in risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerince risk unsurlarının uygun kontrol yöntemleriyle gözetilerek ölçülmesi, raporlanması ve karar mekanizmalarında kullanılması, konularında çalışmak üzere oluşturulmuştur.

Komite kendi yetki ve sorumluluğu dahilinde hareket eder ve Yönetim Kuruluna tavsiyelerde bulunur, nihai karar sorumluluğu her zaman Yönetim Kuruluna aittir.

Komite en az iki üyeden oluşur. Gerek duyulduğunda yönetim kurulu üyesi olmayan, konusunda uzman Şirket dışı üçüncü kişilere de komitede görev verilebilir. Komite her yıl olağan genel kurul toplantısından sonra yapılacak ilk yönetim kurulu toplantısında tekrar belirlenir.

Risk komitesi, en az üç ayda bir toplanır ve toplantı sonuçlarını yönetim kuruluna sunar. Komite toplantılarının zamanlaması mümkün olduğunca yönetim kurulu toplantılarının zamanlaması ile uyumlu olur. Komite, yetki ve sorumluluk alanına giren konularda yönetim kurulunu bilgilendirir. Komite toplantılarında alınan kararlar yazılı hale getirilir ve muhafaza edilir.

Şirket'in karşı karşıya olduğu riskleri tanımlamak, analiz etmek, ölçmek, izlemek ve raporlamak, kontrol edilebilen ve edilemeyen riskleri azaltmak amacıyla uyarılarda bulunmak.

Risk yönetimi yöntemlerine uygun olarak, yönetim kurulunun görüşleri doğrultusunda risk yönetimi politikaları ve uygulama usullerini belirlemek, ve uyulmasını sağlamak.

Risk ölçüm modellerinin tasarımı, seçilmesi, uygulamaya konulması ve onaylanması sürecine katılmak, modelleri düzenli olarak gözden geçirmek, senaryo analizlerini gerçekleştirerek gerekli değişiklikleri yapmak ve Risk izleme fonksiyonunu etkin bir şekilde yerine getirmeyi sağlamak üzere gerekli görüldüğünde ilgili birimlerden bilgi, görüş ve rapor talep etmek.

Şirket için etkin risk yönetimi sisteminin ve güçlü bir iç kontrol ortamının tesis edilmesi, sürdürülebilir büyüme ve gelişmenin en önemli temel taşlarından biri olarak görülmektedir. Şirket sahip olduğu teknolojik alt yapı ve geliştirdiği iş süreçleri sayesinde taşıdığı riski sürekli olarak izlemekte; yönetim kademelerine, stratejik ve günlük kararlara ışık tutan raporlamalar yapmaktadır. Şirket piyasa ve likidite risklerini ölçmek amacıyla riske maruz değer ve vade analizleri çalışmaları gerçekleştirmektedir.

Şirket faaliyetlerinin, yürürlükteki mevzuata uygun ve Yönetim Kurulu tarafından belirlenen çerçevede gerçekleştirilmesini ve muhasebe ve raporlama sistemlerinin bütünlüğünü, güvenilirliğini sağlamak üzere her seviyedeki Şirket personeli tarafından uyulacak ve uygulanacak iç kontrol mekanizmaları tesis edilmiştir.

Optima Denetim Komitesi aracılığıyla Yönetim Kurulu'na bağlı olarak faaliyet gösteren İç Denetim Birimi, risk değerlendirmeleri uyarınca hazırlanan yıllık denetim planı dahilinde Şirket'in tümünü kapsayacak şekilde iç kontrol ve risk yönetimi sistemlerinin etkinlik ve verimliliğini denetlemektedir.

2 üyeden oluşan Risk Komitesi 01 Ocak - 31 Aralık 2014 döneminde 4 defa toplanarak 4 adet karar almıştır.

KURUMSAL YÖNETİM POLİTİKASI

Optima Yönetim Kurulu bünyesinde Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri Tebliğine uygun olarak kurulan Kurumsal Yönetim Komitesinin, Şirkette Kurumsal Yönetim İlkelerine uyulup uyulmadığını kontrol ederek, aksayan konularda Yönetim Kuruluna bilgi ve öneriler sunmaktır.

Kurumsal Yönetim Komitesi Şirkette kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit eder ve yönetim kuruluna uygulamaları iyileştirici önerilerde bulunur.

Kurumsal Yönetim Komitesi Yönetim Kuruluna bağlı olarak görev yapmakta olup, Yönetim Kurulu Üyeleri arasından seçilen bir kişi ile en az Müdür Yardımcısı düzeyindeki yetkililerden seçilecek bir kişi olmak üzere en az iki kişiden oluşur. Kurumsal Yönetim Komitesi Yönetim Kurulu tarafından azami 3 yıl için görevlendirilir. Süresi dolan üyeler tekrar seçilebilir.

Kurumsal Yönetim Komitesi toplantısı yılda en az 1 kez gerçekleştirilir. Her toplantı sonrasında komite başkanı, Yönetim Kuruluna toplantı özetini ve komite faaliyetlerine ilişkin yazılı rapor sunar. Komite toplantılarında alınan kararlar yazılı hale getirilir, Komite üyeleri tarafından imzalanır ve düzenli bir şekilde saklanır.

Pay sahipleri ile ilişkiler biriminin çalışmalarını koordine eder. Bu kapsamda; Pay Sahipleri İlişkiler Biriminin Komite bünyesinde ve Komite Başkanına bağlı olarak, ortaklar ve yatırımcılar arasındaki tüm ilişkileri izlemek ve bunların bilgi edinme hakları gereklerinin eksiksiz yerine getirilmesini sağlar.

Yönetim Kuruluna uygun adayların saptanması, değerlendirilmesi ve ödüllendirilmesi konularında şeffaf bir sistemin oluşturulması ve bu hususta politika ve stratejiler belirlenmesi konularında çalışmalar yapar. Yeni Yönetim Kurulu Üyelerine yönelik oryantasyon ve eğitim programları düzenler.

Yönetim Kurulunun bağımsızlığını ve etkinliğini sağlar, Komite, yönetim kurulu üyeleri, yöneticiler ve diğer çalışanlar arasında çıkabilecek çıkar çatışmalarını ve ticari sır niteliğindeki bilginin kötüye kullanılmasını önleyen iç düzenlemelere uyumu gözetir.

Komite, kamuya yapılacak açıklamaların yasa ve düzenlemeler başta olmak üzere, Şirket'in "Bilgilendirme Politikası"na uygun olarak yapılmasını sağlayıcı öneriler geliştirir ayrıca kamuoyunun aydınlatılmasında, Şirket'in internet sitesinin aktif olarak kullanılmasını sağlar.

Şirket etik kurallarının oluşturulması ve Kurumsal Yönetim İlkelerinin Şirket içerisinde benimsenmesini ve uygulanmasını sağlar. Yönetim Kurulunun yıllık kurumsal yönetim değerlendirmesini yapar ve Yönetim Kuruluna sunar. Yönetim Kurulunun ve ona bağlı komitelerin işleyişi, yapısı ve etkinliğine ilişkin önerilerde bulunur.

Kurumsal Yönetim Komitesi Şirket'in kurumsal yönetim ilkelerinin takipçisi ve uygulayıcısıdır. Şirket, kanunen öngörülen kurumsal yönetim ilkelerine tam olarak uyumu benimsemiş olup; şeffaflık, eşitlik, sorumluluk, hesap verebilirlik ilkeleri üzerine kurulmuş bir kurumsal yönetim anlayışına sahiptir.

2 üyeden oluşan Kurumsal Yönetim Komitesi 01 Ocak - 31 Aralık 2014 döneminde 3 defa toplanarak 3 adet karar almıştır.

BİLGİLENDİRME POLİTİKASI

Şirket Kanun ve ilgili yönetmelikler ile Sermaye piyasası kurulu Mevzuatı ve Türk Ticaret Kanunu düzenlemelerine uygun olarak her türlü finansal bilgi ve diğer gerekli bilgilendirmeleri, genel kabul görmüş muhasebe prensipleri çerçevesinde ve SPK Kurumsal Yönetim İlkelerini de dikkate alarak yerine getirir. SPK Kurumsal Yönetim İlkelerinde tanımlanan ve Yönetim Kurulumuzca da kabul edilen bilgilendirme politikamızın amacı; ticari sır kapsamında olmamak kaydıyla, pay sahipleri, yatırımcılar, çalışanlar, müşteriler, kredi veren kuruluşlar, düzenleyici ve denetleyici otoriteler ve tüm hak sahiplerinin istedikleri bilgi ve açıklamalara zamanında, tam, doğru, anlaşılabilir, kolay, en düşük maliyetle ve eşit koşullarda ulaşmalarını sağlamaktır.

Kamunun aydınlatılması, bilgilendirme politikasının oluşturulup geliştirilmesi, izlenmesi ve gözetimi Yönetim Kurulu'nun yetki ve sorumluluğundadır. Bilgilendirme faaliyetleri Yönetim Kurulu'nun gözetiminde olmak üzere, yine Yönetim Kurulunca tayin olunan birim ve yetkililerce sürdürülür. Söz konusu yetkililer Denetim Komitesi ve Yönetim Kurulu ile yakın işbirliği içinde görevlerini yaparlar. Bilgilendirme ve kamuyu aydınlatma ile yetkili kılınan birim ve yetkililer Şirket'in internet sitesinde kamuya duyurulur.

ETİK İLKELER VE KURALLAR

Dürüstlük: Şirketimiz, müşterileri, çalışanları, hissedarları, grup şirketleri ve diğer kurum ve kuruluşlar ile olan ilişkilerinde dürüstlük ilkesine bağlıdır.

Tarafsızlık: Şirketimiz, faaliyetlerini tam bir tarafsızlıkla yürütür. Çalışanları ve müşterileri arasında ayırım yapmaz, önyargılı davranışlardan bulunmaz.

Güvenilirlik: Ürün ve hizmetlerimizin sunumunda, müşterilerimizle ve diğer ilgili taraflarla ilişkilerimiz karşılıklı güvene dayanır, açık ve anlaşılardır. Doğru bilgi vermenin, müşteri hizmetlerini zamanında ve eksiksiz yerine getirmenin güvenilirliğin temeli olduğu Şirketimizce benimsenmiştir.

Şeffaflık: Şirketimiz, Paylaşılan Sosyal Sorumluluklar ile ulusal ve/veya uluslararası uygulamalar çerçevesinde sunulan finansal ürünlerde saydam olmaktadır. Bu itibarla ürünler sonradan farklılık oluşmamasına gayret göstermektedir. Müşterilerimize sunulan, ürün ve hizmetlerimizle ilgili olarak haklar, yükümlülükler, faydalar ve riskler gibi konularda açık, anlaşılır ve net biçimde bilgilendirirler.

Eşitlik: Şirketimiz ve çalışanlarımız, iş ilişkilerinde dil, ırk, cinsiyet, siyasal düşünce gibi sebeplere dayalı ayırım yapmaz ve insan haklarına saygılıdır.

Toplumsal Yararın Gözetilmesi ve Çevreye Saygı: Tüm faaliyetlerimizin yürütülmesinde karlılık yanında, toplumsal yararın gözetilmesi ve çevreye saygı esastır. Çevrenin ve doğal hayatın korunması, tüketici hakları ve kamu sağlığı konularında duyarlı olunur ve kurallara uyulur.

Karapara ve Suçtan Kaynaklanan Malvarlığı Değerinin Aklanması ile Mücadele: Şirketimiz MASAK kanun ile uluslararası normlar da belirtilen, karaparanın aklanması, yolsuzluk ve benzeri suçlarla mücadeleyi önemli bir ilke olarak benimsemiş olup ilgili diğer kurum ve kuruluşlarla ve yetkili mercilerle işbirliği yapmaya özen gösterir. Kendi iç bünyesinde de bu amaca yönelik gerekli önlemleri alır ve personeli için eğitim programları düzenler.

Rekabet: Şirketimiz, rekabeti, aynı sektörde faaliyet gösteren kurumların mevzuata ve genel kabul görmüş ilkelere uygun, kararların özgür bir ortamda alındığı, toplumsal faydayı gözetken bir yarış olarak kabul eder. Bu nedenle, serbest piyasa ekonomisi içerisinde sürdürdüğümüz faaliyetlerde kendi

menfaatlerimizin yanı sıra, genel olarak faktoring sektörüne olan güvenin sürekli olması, sektörün gelişimi için çaba sarf edilmesi, ortak menfaatlerin gözetilmesi ilkeleri çerçevesinde haksız rekabete neden olacak davranışlardan kaçınır. Bu ilke çalışanlarımız tarafından da benimsenmiştir.

Müşterilerin Bilgilendirilmesi ve Hizmet Kalitesi: Ürün ve hizmetlerimizin sunumunda müşterilerimize doğru, eksiksiz ve zamanında bilgi vermek esastır. Sunduğumuz hizmetlerin temel ahlak ilkelerine uygun olarak, profesyonelce verilmesi öncelikli hedefimizdir. Çalışanlarımız müşterilere yanlış ya da eksik bilgi vermekten kaçınırlar. Müşterilerimize sunduğumuz hizmetlerin masrafları ve şartları açıkça belirtilir. Müşterilerle çıkabilecek herhangi bir anlaşmazlıkta, şikayetler yetkililerce dikkate alınır ve çözüm bulmaya çaba gösterilir. Müşteri şikayetlerinin nedenlerinin araştırılması, tekrarına sebebiyet verilmemesi için gerekli önlemlerin alınması, hatalı uygulamaların derhal düzeltilmesi ve çalışanlarımızın bu hususta bilgilendirilmesi hususlarında azami gayret gösterilir.

Müşteri Sırrı: Şirketimiz, müşterilerine ait her türlü bilgiyi saklamakla yükümlüdür. Kanunlar gereğince bilgi ve belge istemeye yetkili kişi ve mercilere yasal olarak verilmesi gereken bilgi ve belgeler bunun dışındadır.

Güvenlik: Şirketimiz, müşteri malının koruması ve saklaması (kıymetli evrak, sözleşme vb.) ve finansal olanaklar sunulması (faktoring ücreti, komisyon vb.) konularında güvenlikten ve şeffaflıktan ödün vermez.

Şirketimiz açısından, faaliyetlerimizin iş ve işlem güvenliğinin sağlandığı, müşteri mağduriyetinin önlenmesine yönelik gerekli teknik ve hukuksal tüm önlemlerin alındığı bir ortamda yürütülmesi esastır.

SORUMLULUKLAR VE İLKELER

Yönetim Kurulu Üyelerinin Sorumlulukları: Yönetim Kurulu Üyeleri Şirket ile ilgili Kanun, MASAK, BDDK, FKB ve bilumum yasalarda belirtilmiş olan gizli ve/veya ticari sır niteliğindeki bilgileri kamuya açıklayamaz. Yönetim Kurulu Şirket'in çalışanları tarafından ve/veya Şirket dışından müdahale ile bu bilgileri Şirket dışına çıkarılmasını önlemeye yönelik gerekli tedbirleri alır.

Yönetim Kurulu Üyeleri, Şirket hakkındaki gizli ve kamuya açık olmayan bilgileri kendileri veya başkaları lehine kullanamaz, Şirket hakkında yalan, yanlış, yanıltıcı, mesnetsiz bilgi veremez, haber yayamaz ve yorum yapamaz.

Yönetim Kurulu Üyeleri, kanun, esas sözleşme, Şirket içi düzenlemelere ve oluşturulan politikalara uymaları gerektiği, uymadıkları takdirde Şirket'in, pay ve menfaat sahiplerinin bu nedenle uğrayacakları zararları müteselsilen sorumlu olduklarının bilincindedir.

Yönetim Kurulu Üyeleri pay sahipleri aleyhine sonuç doğurabilecek baskılara boyun eğmeyecekleri ve maddi menfaat kabul etmeyecekleri gibi bu kuralların tüm Şirket çalışanları tarafından da uygulanmasını sağlayıcı gerekli önlemleri alır.

Çalışanlara İlişkin Şirket İlkeleri: Şirketimiz, insan kaynağının, görevin gerektirdiği bilgi, birikim ve sorumluluk duygusuna sahip kişilerden oluşmasına özen gösterir.

Şirketimiz, personel istihdamı konusunda;

- Haksız rekabete yol açabilecek her türlü uygulamadan kaçınır.
- Personel alımlarında diğer kurumların hizmetlerini kesintiye uğratmamaya özen gösterir.
- Personel istihdamında İş Kanuna ve ilgili mevzuat hükümlerine uyar.
- Eski çalışanları hakkında diğer kurumların tarafından talep edilen bilgileri yanıtlarken samimi ve dürüst davranır.

- Şirketimiz, iş ortamının sağlıklı, güvenli ve doğal çevreyle uyumlu olması, çalışanların motivasyonunun artırılması ve daha iyi koşullarda hizmet sunulması yönünden gerekli önlemleri alır, bu hususta çalışanlarının görüşlerine yer verir.
- Ürün ve hizmetlerimizin en iyi şekilde sunumunu teminen, Şirketimiz, yeter sayıda personel istihdamına özen gösterir, çalışma saatlerinde iş veriminin en üst düzeyde olması yönünde gerekli geliştirici önlemleri alır.
- Çalışanlarımızın izinlerini düzenli kullanmaları için azami çaba gösterir.
- Şirketimizde eşit koşullarda çalışanlara eşit fırsatlar sağlanır. Çalışanlarımız arasında din, mezhep, cinsiyet vb. farklılıklara bağlı ayrımcılık yapılmaz.
- Şirketimiz çalışanlarımızın kişisel gelişimine özel önem verir. Bu amaçla eğitim, kurs, seminer ve benzeri olanaklar sağlamak suretiyle çalışanlarına destek verir.
- Şirketimiz, Yönetim Kurulumuz tarafından belirlenen etik ilke ve kuralların çalışanlarımız tarafından benimsenmesine önem verir. İnsan kaynaklarının oluşumunda etik kurallara uygunluk önemli bir kriterdir.

Çalışanların Sorumlulukları: Çalışanlarımız; her durumda Şirketimizi temsil ettiklerinin bilinci içinde hareket ederler.

Çalışanlarımız; Şirketimizin çağdaş imajı ile bütünleşecek şekilde giyinmeye, kullanılan model, renk, kumaş ve aksesuarların uyum içinde olmasına özen gösterir. Çalışanlarımız her zaman temiz ve bakımlıdır.

Şirket Kayıtları: Şirket çalışanlarımız, kayıtları doğru, tam ve güvenli bir biçimde tutarlar. Bu kayıtlar üzerinde değişiklik yapmaz ve kayıtları imha etmezler. Kayıt edilmemiş, yanlış kaydedilmiş ve/veya herhangi bir nedenden dolayı düzeltilmesi gereken kayıtlar ancak Genel Müdürlüğün bilgisi dahilinde yapılır. Müşterilerimize veya Şirketimize ait kayıtlarda yer alan bilgiler hakkında hiç kimseye yanlış ve yanıltıcı açıklamalarda bulunmaz ve kişisel çıkarları için kullanmazlar.

MÜŞTERİ ŞİKAYETLERİ

Şirketimiz herhangi bir nedenden dolayı müşteri şikâyeti ile karşılaştıklarında; Şirket politikalarına uygun biçimde müşterilerimize gereken ilgiyi gösterir. Şikayetler, üzerinden uzun süre geçmeden çözüme kavuşturulur ve müşterilerimize makul bir süre içerisinde şikayetin sonucu ile ilgili geri bildirimde bulunulur. Müşterilerin ürün ve hizmetlerimizle ilgili tüm önerileri dikkate alınır, bu önerilerin en kısa sürede ve kalite standartlarımıza uygun biçimde değerlendirilmeleri sağlanır.

2015 yılından beklentiler, stratejiler ve özellikle hedeflenen sektörler, yeni açılımlar.

Faktoring sektörü, ekonomiye katkı sağlayan en önemli sektörlerden birisi olmuştur. Piyasalardaki gelişmeler sektörü hem doğrudan hem dolaylı olarak etkileyebilmektedir. Çalkantılı dönemlerde hem tüketici hem reel sektörün güven endeksleri gerileyebilmekte, buna bağlı olarak da tüketim, yatırım ve istihdam kararları ertelenebilmektedir. Tüm bunlar, sektörün büyümesini olumsuz yönde etkileyerek, aktif kalitesi üzerinde de negatif etki edebilmektedir.

Stratejimiz, koşullara hızla adapte olmak, fiyatlamaları dinamik bir şekilde kontrol ederek bilanço risk parametreleriyle yönetmek, çalkantılı dönemleri minimum hasarla atlatmak üzerinedir.

2015 yılında da, müşterilerimizin yanında olunarak, istikrarlı bir duruş sergilenmeye devam edilecektir.

Optima Faktoring A.Ş. KOBİ'lere global rekabette güçlerini arttırmak için finansal destek sağlanması gerektiği görüşünde olup, 2015 yılında da bu segment müşteriler yanında olmaya devam edilecektir.

5 YILLIK ÖZET FİNANSAL GÖSTERGELER

BİLANÇO (Bin TL)	2010	2011	2012	2013	2014
AKTİF					
Nakit Değerler ve Bankalar	5.392	9.801	1.135	1.994	2.584
Faktoring Alacakları	110.906	112.972	122.791	139.264	140.204
Diğer	7.434	9.306	8.015	6.356	4.180
Toplam Aktifler	123.732	132.079	131.941	147.614	146.968
PASİF					
Alınan Krediler	97.441	102.802	54.741	88.731	112.083
Diğer	3.619	4.294	49.966	31.434	5.289
Özkaynaklar	22.672	24.983	27.234	27.449	29.596
Toplam Pasifler	123.732	132.079	131.941	147.614	146.968

GELİR TABLOSU (Bin TL)	2010	2011	2012	2013	2014
FAKTÖRİNG GELİRLERİ	25.893,00	32.339,00	40.928,00	33.210,00	40.401,00
Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler	20.858,00	27.073,00	34.724,00	26.764,00	33.970,00
Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar	5.035,00	5.266,00	6.204,00	6.446,00	6.431,00
ESAS FAALİYET GİDERLERİ	8.462,00	9.770,00	11.975,00	13.009,00	13.005,00
Personel Giderleri	5.375,00	6.053,00	6.759,00	7.808,00	8.000,00
Genel İşletme Giderleri	3.005,00	3.696,00	5.157,00	5.122,00	4.946,00
Diğer	82,00	21,00	59,00	79,00	59,00
DİĞER FAALİYET GELİRLERİ/GİDERLERİ	722,00	812,00	3.560,00	1.532,00	936,00
Bankalardan Alınan Faizler	290,00	368,00	367,00	49,00	48,00
Diğer	432,00	444,00	3.193,00	1.483,00	888,00
FİNANSMAN GİDERLERİ	9.060,00	15.097,00	17.508,00	11.883,00	16.599,00
Kullanılan Kredilere Verilen Faizler	9.048,00	15.095,00	17.507,00	11.874,00	16.598,00
Diğer	12,00	2,00	1,00	9,00	1,00
TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR	1.300,00	1.377,00	5.323,00	2.440,00	2.429,00
DÖNEM VERGİ GİDERİ	1.593,00	1.452,00	1.888,00	1.863,00	2.272,00
DÖNEM NET KÂRI	6.200,00	5.455,00	7.794,00	5.547,00	7.032,00

Optima Faktoring A.Ş.

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Optima Faktoring A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetim Standartları Çerçevesinde Denetimine İlişkin Rapor

1. Optima Faktoring A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu, denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

2. Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514'üncü maddesi uyarınca yıllık faaliyet raporunun finansal tablolarla tutarlı olacak ve gerçeği yansıtacak şekilde hazırlanmasından ve bu nitelikteki bir faaliyet raporunun hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

3. Sorumluluğumuz, Şirket'in faaliyet raporuna yönelik olarak TTK'nın 397'nci maddesi ve Tebliğ çerçevesinde yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin Şirket'in 5 Mart 2015 tarihli bağımsız denetim raporuna konu olan finansal tablolarıyla tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin finansal tablolarla tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, tarihi finansal bilgiler hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Optima Faktoring A.Ş. YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

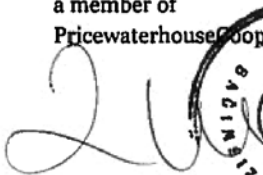
Görüş

4. Görüşümüze göre yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen finansal tablolarla tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

5. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin üçüncü fıkrası uyarınca; BDS 570 "İşletmenin Sürekliliği" çerçevesinde, Optima Faktoring A.Ş.'nin öngörülebilir gelecekte faaliyetlerini sürdüremeyeceğine ilişkin raporlanması gereken önemli bir hususa rastlanılmamıştır.

**Başaran Nas Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.**
a member of
PricewaterhouseCoopers


Zeynep Uras, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 5 Mart 2015

Optima Faktoring A.Ş.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

Optima Faktoring A.Ş. **BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

Optima Faktoring A.Ş. Yönetim Kurulu'na:

Optima Faktoring A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan bilançosu, aynı tarihte sona eren döneme ait kar veya zarar tablosu, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu, özkaynaklar 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 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik 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 Kurulu 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 Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na 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.

Optima Faktoring A.Ş. BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Bağımsız Denetçi Görüşü:

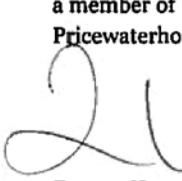
Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, bütün önemli taraflarıyla, Optima Faktoring A.Ş.'nin 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla mali durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonuçları ile nakit akımlarını Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından yapılan açıklamalara uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor:

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2014 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

TTK'nın 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

**Başaran Nas Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.**
a member of
PricewaterhouseCoopers


Zeynep Uras, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 5 Mart 2015

Optima Faktoring A.Ş.

İçindekiler

31 ARALIK 2014 TARİHLİ BİLANÇO (FİNANSAL DURUM TABLOSU)	38-39
31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA NAZIM HESAPLAR	40
31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT KÂR VEYA ZARAR TABLOSU	41-42
31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT KÂR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	43
31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	44-45
31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU	46
1 OCAK - 31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT KÂR DAĞITIM TABLOSU	47
31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	48-79
1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	48
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	48
3. ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI	59
4. NAKİT DEĞERLER VE BANKALAR	60
5. FAKTORİNG ALACAKLARI	60
6. İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI	63
7. MADDİ DURAN VARLIKLAR	63
8. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	64
9. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)	64
10. ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	65
11. DİĞER ALACAKLAR	65
12. ALINAN KREDİLER	66
13. DİĞER BORÇLAR VE DİĞER YABANCI KAYNAKLAR	66
14. FAKTORİNG BORÇLARI	66
15. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	66
16. ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER	67
17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	67
18. ÖDENMİŞ SERMAYE VE SERMAYE YEDEKLERİ	68
19. KÂR YEDEKLERİ	69
20. YABANCI PARA POZİSYONU	69
21. KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	69
22. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	70
23. ESAS FAALİYET GELİRLERİ	70
24. ESAS FAALİYET GİDERLERİ	70
25. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	71
26. FİNANSMAN GİDERLERİ	71
27. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR	71
28. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ	72
29. VERGİLER	72
30. HİSSE BAŞINA KAZANÇ	73
31. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	73
32. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER	74
33. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	79

Optima Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2014 Tarihli Bilanço (Finansal Durum Tablosu)

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

AKTİF KALEMLER	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
		Cari Dönem (31 Aralık 2014)			Cari Dönem (31 Aralık 2013)		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ VE MERKEZ BANKASI	4	-	-	-	2	-	2
II. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)		-	-	-	-	-	-
2.1 Alım satım amaçlı finansal varlıklar		-	-	-	-	-	-
2.2 Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan fv		-	-	-	-	-	-
2.3 Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar		-	-	-	-	-	-
III. BANKALAR	4	2.584	-	2.584	1.992	-	1.992
IV. TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR		-	-	-	-	-	-
V. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
VI. FAKTÖRİNG ALACAKLARI	5	140.204	-	140.204	139.264	-	139.264
6.1 İskontolu Faktoring Alacakları		140.204	-	140.204	139.264	-	139.264
6.1.1 Yurt İçi		145.035	-	145.035	143.589	-	143.589
6.1.2 Yurt Dışı		-	-	-	-	-	-
6.1.3 Kazanılmamış Gelirler (-)		(4.831)	-	(4.831)	(4.325)	-	(4.325)
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 Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
8.2 Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar		-	-	-	-	-	-
8.3 Kiralama İşlemleri İçin Verilen Avanslar		-	-	-	-	-	-
IX. DİĞER ALACAKLAR	11	553	-	553	4.023	-	4.023
X. TAKİPTEKİ ALACAKLAR		1.902	-	1.902	313	-	313
10.1 Takipteki Faktoring Alacakları		6.769	-	6.769	3.356	-	3.356
10.2 Takipteki Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
10.3 Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
10.4 Özel Karşılıklar (-)		(4.867)	-	(4.867)	(3.043)	-	(3.043)
XI. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR		-	-	-	-	-	-
11.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
XII. VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
XIII. BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
XIV. İŞTİRAKLER (Net)		-	-	-	-	-	-
XV. İŞ ORTAKLIKLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
XVI. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	7	1.058	-	1.058	1.123	-	1.123
XVII. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	8	27	-	27	60	-	60
17.1 Şerefiye		-	-	-	-	-	-
17.2 Diğer		27	-	27	60	-	60
XVIII. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER		118	-	118	160	-	160
XIX. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI		10	-	10	-	-	-
XX. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	10	463	-	463	474	-	474
XXI. DİĞER AKTİFLER		-	-	-	16	-	16
ARA TOPLAM	9	146.919	-	146.919	147.427	-	147.427
XXII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)		49	-	49	187	-	187
22.1 Satış Amaçlı		49	-	49	187	-	187
22.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
		-	-	-	-	-	-
AKTİF TOPLAMI		146.968	-	146.968	147.614	-	147.614

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Optima Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2014 Tarihli Bilanço (Finansal Durum Tablosu)

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

PASİF KALEMLER	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
		Cari Dönem (31 Aralık 2014)			Cari Dönem (31 Aralık 2013)		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
II. ALINAN KREDİLER	12	112.083	-	112.083	88.731	-	88.731
III. FAKTÖRİNG BORÇLARI	14	3.408	-	3.408	29.656	-	29.656
IV. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	15	106	-	106	-	-	-
4.1 Finansal Kiralama Borçları		121	-	121	1	-	1
4.2 Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-	-	-	-
4.3 Diğer		-	-	-	-	-	-
4.4 Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		(15)	-	(15)	(1)	-	(1)
V. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)		-	-	-	-	-	-
5.1 Bonolar		-	-	-	-	-	-
5.2 Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.3 Tahviller		-	-	-	-	-	-
VI. DİĞER BORÇLAR	13	29	-	29	33	-	33
VII. DİĞER YABANCI KAYNAKLAR	13	633	-	633	589	-	589
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	16	463	-	463	434	-	434
X. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	17	207	-	207	269	-	269
10.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
10.2 Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		207	-	207	269	-	269
10.3 Diğer Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
XI. ERTELENMİŞ GELİRLER		-	-	-	-	-	-
XII. CARİ DÖNEM VERGİ BORCU		443	-	443	453	-	453
XIII. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		-	-	-	-	-	-
XIV. SERMAYE BENZERİ KREDİLER		-	-	-	-	-	-
ARA TOPLAM		117.372	-	117.372	120.165	-	120.165
XV. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
15.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
15.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XVI. ÖZKAYNAKLAR		29.596	-	29.596	27.449	-	27.449
16.1 Ödenmiş Sermaye	18	17.520	-	17.520	16.000	-	16.000
16.2 Sermaye Yedekleri		(114)	-	(114)	-	-	-
16.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
16.2.2 Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
16.2.3 Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.3 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(114)	-	(114)	(34)	-	(34)
16.4 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılarak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
16.5 Kâr Yedekleri	19	5.142	-	5.142	5.936	-	5.936
16.5.1 Yasal Yedekler		4.933	-	4.933	4.211	-	4.211
16.5.2 Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.5.3 Olağanüstü Yedekler		-	-	-	14	-	14
16.5.4 Diğer Kâr Yedekleri		209	-	209	1.711	-	1.711
16.6 Kâr veya Zarar		7.048	-	7.048	5.547	-	5.547
16.6.1 Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		16	-	16	-	-	-
16.6.2 Dönem Net Kâr veya Zararı		7.032	-	7.032	5.547	-	5.547
		-	-	-	-	-	-
PASİF TOPLAMI		146.968	-	146.968	147.614	-	147.614

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Optima Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyla Nazım Hesaplar

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

NAZIM HESAP KALEMLERİ	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
		Cari Dönem			Önceki Dönem		
		(31 Aralık 2014)			(31 Aralık 2013)		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
II. RİSKİ ÜSTLENİLMİYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		156.728	-	156.728	146.945	-	146.945
III. ALINAN TEMİNATLAR	21	2.902.337	-	2.902.337	1.634	-	1.634
IV. VERİLEN TEMİNATLAR	21	1.180	-	1.180	2.000	-	2.000
V. TAAHHÜTLER		-	-	-	-	-	-
5.1 Cayılamaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2 Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2.1 Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.1 Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.2 Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.2 Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
VI. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR		-	-	-	-	-	-
6.1 Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	-	-	-	-	-
6.1.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.2 Alım Satım Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.2.1 Vadeli Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.2 Swap Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.3 Alım Satım Opsiyon İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.4 Futures Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.5.5 Diğer		-	-	-	-	-	-
VII. EMANET KIYMETLER	21	163.729	3.112	166.841	151.522	2.336	153.858
NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		3.223.974	3.112	3.227.086	302.101	2.336	304.437

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Optima Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2014 Hesap Dönemine Ait Kâr veya Zarar Tablosu

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		Cari Dönem	Önceki Dönem
		(31 Aralık 2014)	(31 Aralık 2013)
GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Dipnot		
I. ESAS FAALİYET GELİRLERİ	23	40.401	33.210
FAKTÖRİNG GELİRLERİ		40.401	33.210
1.1 Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		33.970	26.764
1.1.1 İskontolu		33.970	26.764
1.1.2 Diğer		-	-
1.2 Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		6.431	6.446
1.2.1 İskontolu		5.814	5.747
1.2.2 Diğer		617	699
FINANSMAN 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. FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	26	(16.598)	(11.874)
2.1 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(13.021)	(7.373)
2.2 Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		(3.575)	(4.501)
2.3 Finansal Kiralama Giderleri		(2)	-
2.4 İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		-	-
2.5 Diğer Faiz Giderleri		-	-
2.6 Verilen Ücret ve Komisyonlar		-	-
III. BRÜT K/Z (I+II)		23.803	21.336
IV. ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	24	(13.005)	(13.009)
4.1 Personel Giderleri		(8.000)	(7.808)
4.2 Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(59)	(79)
4.3 Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
4.4 Genel İşletme Giderleri		(4.946)	(5.122)
4.5 Diğer		-	-
V. BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)		10.798	8.327
VI. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	25	936	1.532
6.1 Bankalardan Alınan Faizler		48	49
6.2 Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler		-	-
6.3 Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-
6.3.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		-	-
6.3.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-
6.3.3 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-
6.3.4 Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
6.4 Temettü Gelirleri		-	-
6.5 Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		-	-
6.5.1 Türev Finansal İşlemlerden		-	-
6.5.2 Diğer		-	-
6.6 Kambyo İşlemleri Kârı		-	9
6.7 Diğer		888	1.474

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Optima Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2014 Hesap Dönemine Ait Kâr veya Zarar Tablosu

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		Cari Dönem	Önceki Dönem
		(31 Aralık 2014)	(31 Aralık 2013)
GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Dipnot		
VII. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	27	(2.429)	(2.440)
VIII. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	28	(1)	(9)
8.1 Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-
8.1.1 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV Değer Düşme Gideri		-	-
8.1.2 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-
8.1.3 Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
8.2 Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.1 Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.2 Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.3 Şerefiye Değer Düşüş Gideri		-	-
8.2.4 Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.5 İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkları Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.3 Türev Finansal İşlemlerden Zarar		-	-
8.4 Kambiyo İşlemleri Zararı		(1)	(9)
8.5 Diğer		-	-
IX. NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)		9.304	7.410
X. BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-	-
XI. NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI		-	-
XII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI)		9.304	7.410
XIII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (-)	29	(2.272)	(1.863)
13.1 Cari Vergi Karşılığı		(2.241)	(1.881)
13.2 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		(31)	-
13.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	18
XIV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XII+XIII)		7.032	5.547
XV. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	-
15.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-
15.2 Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Kârları		-	-
15.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-
XVI. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-	-
16.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-
16.2 Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Zararları		-	-
16.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-
XVII. DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XV-XVI)		-	-
XVIII. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		-	-
18.1 Cari Vergi Karşılığı		-	-
18.2 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
18.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
XIX. DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVII±XVIII)		-	-
XX. NET DÖNEM KÂRI/ZARARI (XIV+XIX)		7.032	5.547
HİSSE BAŞINA KAZANÇ	30	0,4020	0,3467
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		0,4020	0,3467
Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-
SEYRELTİLMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ	30	0,4020	0,3467
Sürdürülen Faaliyetlerden Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç		0,4020	0,3467
Durdurulan Faaliyetlerden Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç		-	-
SEYRELTİLMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ		-	-

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Optima Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2014 Hesap Dönemine Ait Kâr veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		Cari Dönem	Önceki Dönem
		(31 Aralık 2014)	(31 Aralık 2013)
	Dipnot		
I. DÖNEM KÂRI/ZARARI		7.032	5.547
II. DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		(80)	(34)
2.1 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(80)	(34)
2.1.1 Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-
2.1.2 Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-
2.1.3 Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		-	-
2.1.4 Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	17	(100)	(42)
2.1.5 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		20	8
2.1.5.1 Dönem Vergi Gideri/Geliri		-	-
2.1.5.2 Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		20	8
2.2 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-
2.2.1 Yabancı Para Çevirim Farkları		-	-
2.2.2 Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.3 Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.4 Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.5 Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
2.2.6 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-	-
2.2.6.1 Dönem Vergi Gideri/Geliri		-	-
2.2.6.2 Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		-	-
III. TOPLAM KAPSAMLI GELİR/GİDER (I+II)		6.952	5.513

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Optima Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2014 Hesap Dönemine Ait Özkaynaklar Değişim Tablosu

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

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Yedekleri	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Kârları	Diğer Sermaye Yedekleri	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		
						1	2	3	4	5	6
ÖNCEKİ DÖNEM (31 Aralık 2013)											
C. Dönem Başı Bakiyesi	16.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakiye (I+II)	16.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV. Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Sermaye Benzeri Krediler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış/Azalış	-	-	-	-	-	-	(34)	-	-	-	-
XI. Dönem Net Kârı veya Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XII. Kâr Dağıtımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.1 Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.3 Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII)	16.000	-	-	-	-	-	(34)	-	-	-	-
CARİ DÖNEM (31 Aralık 2014)											
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	16.000	-	-	-	-	-	(34)	-	-	-	-
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakiye (I+II)	16.000	-	-	-	-	-	(34)	-	-	-	-
IV. Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. Artırımı	1.520	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Sermaye Benzeri Krediler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış/Azalış	-	-	-	-	-	-	(80)	-	-	-	-
XI. Dönem Net Kârı veya Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XII. Kâr Dağıtımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.1 Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.3 Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII)	17.520	-	-	-	-	-	(114)	-	-	-	-

1. Duran varlıklar birikmiş yeniden değerleme artışları/azalışları,

2. Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları,

3. Diğer (Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılmayacak payları ile diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları)

4. Yabancı para çevirim farkları,

5. Satılmaya hazır finansal varlıkların birikmiş yeniden değerleme ve/veya sınıflandırma kazançları/kayıpları,

6. Diğer (Nakit akış riskinden korunma kazançları/kayıpları, Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılacak payları ve diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları) ifade eder.

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Kâr Yedekleri	Yasal Yedekler	Statü Yedekler	Olağanüstü Yedekler	Diğer Kâr Yedekleri	Dönem Kârı/(Zararı)	Geçmiş Dönem Kârı/(Zararı)	Dönem Net Kâr veya Zararı	Toplam Özkaynak
-	3.406	-	32	-	-	-	7.794	27.232
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	3.406	-	32	-	-	-	7.794	27.232
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	(34)
-	-	-	-	-	-	-	5.547	5.547
-	805	-	(18)	1.711	-	-	(7.794)	(5.296)
-	-	-	(18)	-	-	(5.278)	-	(5.296)
-	805	-	-	1.711	-	(2.516)	-	-
-	-	-	-	-	-	7.794	(7.794)	-
-	4.211	-	14	1.711	-	-	5.547	27.449
-	4.211	-	14	1.711	-	-	5.547	27.449
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	1.520	-	-	-	-
-	4.211	-	14	1.711	-	-	5.547	27.449
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	(80)
-	-	-	-	18	-	(18)	7.032	7.032
-	722	-	(14)	-	-	34	(5.547)	(4.805)
-	-	-	-	-	-	(4.805)	-	(4.805)
-	722	-	(14)	-	-	(722)	-	-
-	-	-	-	-	-	5.561	-	-
-	4.933	-	-	209	-	16	7.032	29.596

Optima Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2014 Hesap Dönemine Ait Nakit Akış Tablosu

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

			Bağımsız denetimden geçmiş Cari Dönem (31 Aralık 2014)	Bağımsız denetimden geçmiş Önceki Dönem (31 Aralık 2013)
	Dipnot			
A. ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI				
1.1	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		7.900	6.326
1.1.1	Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		33.421	26.681
1.1.2	Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		-	-
1.1.3	Kiralama Giderleri		-	-
1.1.4	Alınan Temettüleri		-	-
1.1.5	Alınan Ücret ve Komisyonlar		6.431	6.446
1.1.6	Elde Edilen Diğer Kazançlar		47	1.561
1.1.7	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilâtlar	5	605	1.235
1.1.8	Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler	24	(8.000)	(7.808)
1.1.9	Ödenen Vergiler	29	(1.798)	(1.428)
1.1.10	Diğer		(22.806)	(20.361)
1.2	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		(2.507)	537
1.2.1	Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		(1.980)	(16.341)
1.2.2	Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.3	Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.4	Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış		3.604	2.183
1.2.5	Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		(26.248)	(18.642)
1.2.6	Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.7	Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		22.611	33.379
1.2.8	Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Azalış (Artış)		-	-
1.2.9	Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		(494)	(42)
I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı			5.393	6.863
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	7,8	(472)	(708)
2.4	Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		368	-
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		-	-
II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı			(104)	(708)
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		(4.805)	(5.296)
3.5	Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		106	-
3.6	Diğer		-	-
III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit			(4.699)	(5.296)
IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi			-	-
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış			590	859
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	4		1.994	1.135
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	4		2.584	1.994

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Optima Faktoring A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2014 Hesap Dönemine Ait Kâr Dağıtım Tablosu

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

		Cari Dönem (31 Aralık 2014) (*)	Önceki Dönem (31 Aralık 2013)
I.	DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI		
1.1	DÖNEM KÂRI	9.304	7.410
1.2	ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	(2.272)	(1.863)
1.2.1	Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	(2.241)	(1.881)
1.2.2	Gelir Vergisi Kesintisi	-	-
1.2.3	Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler (**)	(31)	18
A.	NET DÖNEM KÂRI (1.1 - 1.2)	7.032	5.547
1.3	GEÇMİŞ DÖNEM ZARARI (-)		
1.4	BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)		
1.5	KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)	-	(18)
B	DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KÂRI [(A-1.3-1.4-1.5)]	7.032	5.529
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 (-)	-	(4.005)
1.9.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	(4.005)
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	-	-
2.1	DAĞITILAN YEDEKLER	-	-
2.2	İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)	-	-
2.3	ORTAKLARA PAY (-)	-	-
2.3.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.3	Katılma İntifa Senetlerine	-	-
2.3.4	Kâra İştirakli Tahvillere	-	-
2.3.5	Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
2.4	PERSONELE PAY (-)	-	-
2.5	YÖNETİM KURULUNA PAY (-)	-	-
III.	HİSSE BAŞINA KÂR	-	-
3.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	0,4020	0,3467
3.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	40,20	34,67
3.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
3.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
IV.	HİSSE BAŞINA TEMETTÜ	-	-
4.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	0,3003
4.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	30,03
4.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
4.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-

(*) Şirket'in genel kurulu henüz yapılmamıştır.

(**) Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından ertelenmiş vergi varlıklarına ilişkin gelir tutarlarının nakit ya da iç kaynak olarak nitelendirilemeyeceği ve dolayısıyla dönem kârının bahse konu varlıklardan kaynaklanan kısmının kâr dağıtımına ve sermaye artırımına konu edilmemesi gerektiği mütalaa edildiğinden Şirket'in 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi varlıklarından kaynaklanan 18 TL ertelenmiş vergi geliri dağıtılabilir kârın hesaplanmasında bu çerçevede dikkate alınmamaktadır.

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Optima Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2014 Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Optima Faktoring 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 Ticaret Merkezi B Blok Kat:11 Maslak/ Sarıyer-İstanbul Türkiye adresindedir.

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

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in çalışan sayısı 86'dır (2013: 86).

1.1 Ödenecek Temettü

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

25 Nisan 2014 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 2013 yılı kârı ve fevkalade ihtiyatlara alınmış olan 2013 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. 15 Nisan 2014 ve 22 Mayıs 2014 tarihlerinde ilgili Yönetim Kurulu Kararlarına istinaden bu tutarın 4.805 Bin TL'si dağıtılmıştır.

1.2.Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 5 Mart 2015 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Uygulanan Muhasebe Standartları ve TMS'ye uyum beyanı

Şirket faaliyetlerini Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu ("BDDK") tarafından 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlara ("TMS/TFRS") uygun olarak muhasebeleştirmiştir. Faaliyetlerin muhasebeleştirilmesinde, 13 Aralık 2012 tarih ve 28496 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu"na dayanılarak hazırlanan ve BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" hükümleri uygulanmıştır.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, enflasyon düzeltmesine tabi tutulmak suretiyle, tarihi maliyet esası baz alınarak TL olarak hazırlanmıştır.

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan koşullu varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

2.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

Optima Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2014 Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2.3 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

2.4 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Şirket'in cari yıl içerisinde önemli bir muhasebe politikası değişikliği bulunmamaktadır.

2.5 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

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

2.6 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

Yeni ya da Düzenlenmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının ve Yorumların Uygulanması

Şirket KGK tarafından yayınlanan ve 31 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

Yıllık raporlama dönemi sonu 31 Aralık 2014 olan finansal tablolarda geçerli yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

- TMS 32'deki değişiklik, "Finansal Araçlar": 'Varlık ve yükümlülüklerin mahsup edilmesi'; 31 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, TMS 32 "Finansal Araçlar": Sunum' uygulamasına yardımcı olmak için vardır ve bilançodaki finansal varlıkların ve yükümlülüklerin mahsup edilmesi için gerekli bazı unsurları ortaya koymaktadır.
- TMS 36'daki değişiklik, "Varlıklarda değer düşüklüğü" geri kazanılabilir tutar açıklamalarına ilişkin, 31 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, değer düşüklüğüne uğramış varlığın, geri kazanılabilir değeri, gerçeğe uygun değerinden satış için gerekli masrafları düşülmesi ile bulunmuşsa; geri kazanılabilir değer ile ilgili bilgilerin açıklanmasına ilişkin ek açıklamalar getirmektedir.
- TMS 39'daki değişiklik "Finansal Araçlar": Muhasebeleştirilmesi ve ölçümü - türev araçların yenilenmesi ve finansal riskten korunma uygulamasının sürdürülmesi'; 31 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, kanun ve yönetmelik gereği, finansal riskten korunma muhasebesi aracı olarak sınıflanan bir türev ürünün, taraflarının değişmesi veya karşı tarafın yenilenmesi durumunda, belli şartlar sağlandığı takdirde, bu türev ürüne riskten korunma muhasebesi yapılmasına devam edilmesine izin vermektedir.
- TFRYK 21 - "Vergi ve Vergi Benzeri Yükümlülükler", 31 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 37 geçmiş bir olaydan (yükümlülük doğuran olay) kaynaklanan bir yükümlülüğün, bugüne karşılık olarak yansıtılması gerektiği durumları belirler. TMS 37 "Karşılıklar, koşullu borçlar ve koşullu varlıklar" üzerine yapılan bu yorum, ilgili yasalar çerçevesinde, işletme tarafından, vergiye ilişkin yükümlülüğün, ödemeyi ortaya çıkaran eylemin gerçekleştiği anda kaydedilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir.

Optima Faktoring A.Ş.

**31 Aralık 2014 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

- TFRS 10, 12 ve TMS 27'deki "Yatırım İşletmelerinin Konsolidasyonu ile ilgili Değişiklikler"; 31 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik "yatırım işletmesi" tanımına giren şirketleri, bağlı ortaklıklarını konsolide etmekten muaf tutarak, bunun yerine, bu yatırımları gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtmak suretiyle muhasebeleştirilmelerine olanak sağlamıştır. TFRS 12'de de yatırım işletmelerine ilişkin açıklamalar ile ilgili değişiklikler yapılmıştır.
- Yıllık iyileştirmeler 2012: 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirme projesi 2010-2012 dönem aşağıda yer alan 7 standarda değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 2, Hisse Bazlı Ödemeler
 - TFRS 3, İşletme Birleşmeleri
 - TFRS 8, Faaliyet Bölümleri
 - TFRS 13, Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
 - TMS 16, Maddi Duran Varlıklar ve TMS 38, Maddi Olmayan Duran Varlıklar
 - TFRS 9, Finansal Araçlar; TMS 37, Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler
 - TMS 39, Finansal Araçlar - Muhasebeleştirme ve Ölçüm
- Yıllık iyileştirmeler 2013; 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirme projesi 2011-12-13 dönem aşağıda yer alan 4 standarda değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 1, TFRS'nin İlk Uygulaması
 - TFRS 3, İşletme Birleşmeleri
 - TFRS 13, Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
 - TMS 40, Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller
- TFRS 11, "Müşterek Anlaşmalar"daki değişiklik: Müşterek faaliyetlerde pay alımı. 31 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standarttaki değişiklik ile işletme tanımına giren bir müşterek faaliyette pay satın alındığında bu payın nasıl muhasebeleştirileceği konusunda açıklık getirilmiştir.
- TFRS 9, "Finansal araçlar", 31 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39'un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şuanda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.
 - TMS 16 "Maddi duran varlıklar", ve TMS 41 "Tarımsal faaliyetler", standartlarındaki meyve veren bitkilere ilişkin değişiklik, 31 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir. Bu değişiklik üzüm asma, kauçuk ağacı, palmye ağacı gibi bitkilerin finansal raporlamasını değiştirmektedir. Meyve veren bitkilerin, maddi duran varlıkların üretim sürecinde kullanılmasına benzerliği sebebiyle, maddi duran varlıklarla aynı şekilde muhasebeleştirilmesine karar verilmiştir. Buna bağlı olarak değişiklik bu bitkileri TMS 41'in kapsamından çıkararak TMS 16'nın kapsamına aldı. Bu bitkiler yetiştirme sürecinde yine TMS 41 kapsamında kalmaya devam edecekler.
- TMS 19'daki değişiklik, "Tanımlanmış fayda planları", 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu sınırlı değişiklik üçüncü kişiler veya çalışanlar tarafından tanımlanmış fayda planına yapılan katkılara uygulanır. Plana yapılan katkılar hizmet süresinden bağımsız hesaplandığı; örneğin maaşının sabit bir kısmının katkı olarak alınması gibi; durumlarda nasıl muhasebeleştirme yapılacağına açıklık getirmektedir.

Optima Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2014 Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

- Yıllık iyileştirmeler 2014: 31 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirmeler 4 standarda değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 5, "Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler", satış metotlarına ilişkin değişiklik
 - TFRS 7, "Financial araçlar: Açıklamalar", TFRS 1'e bağlı olarak yapılan, hizmet sözleşmelerine ilişkin değişiklik
 - TMS 19, "Çalışanlara sağlanan faydalar" iskonto oranlarına ilişkin değişiklik
 - TMS 34, "Ara dönem finansal raporlama" bilgilerin açıklanmasına ilişkin değişiklik.
- Yıllık iyileştirmeler 2014: 31 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirmeler 4 standarda değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 5, "Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler", satış metotlarına ilişkin değişiklik
 - TFRS 7, "Financial araçlar: Açıklamalar", TFRS 1'e bağlı olarak yapılan, hizmet sözleşmelerine ilişkin değişiklik
 - TMS 19, "Çalışanlara sağlanan faydalar" iskonto oranlarına ilişkin değişiklik
 - TMS 34, "Ara dönem finansal raporlama" bilgilerin açıklanmasına ilişkin değişiklik.

2.7. Erken uygulanması benimsenmiş standartlar

Şirket yukarıda yer alan değişikliklerin operasyonlarına olan etkilerini değerlendirip geçerlilik tarihinden itibaren uygulayacaktır. Yukarıdaki standart ve yorumların, uygulanmasının gelecek dönemlerde Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı beklenmektedir.

2.8 Önemli Muhasebe Politikaların Özetleri

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

2.8.1 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.

2.8.2 Finansal Araçlar

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

Finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, 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.

Optima Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2014 Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

a. 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 ve satılmaya hazır olarak sınıflandırılan özkaynak araçları dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

b. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

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

c. 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.

d. 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. Şirket'in aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan fakat satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan özkaynak araçları bulunmakta ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir olarak ölçülememişi için maliyet değerleriyle gösterilmektedir. 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.

Optima Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2014 Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

e. 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.

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.

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

f. 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.

g. Diğer finansal yükümlülükler

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

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

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

Optima Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2014 Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

h. Türev finansal araçlar

Şirket'in faaliyetleri, temel olarak işletmeyi kurular ve faiz oranlarındaki değişimlere bağlı olan finansal risklere maruz bırakır. Şirket'in gelecekte gerçekleşecek döviz ve kredi işlemlerine bağlı kur dalgalanmaları ile ilişkilendirilen finansal risklerini yönetmek amacıyla zaman zaman türev finansal araçları (esas olarak döviz kuru swap sözleşmeleri) kullanmaktadır.

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

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla Şirket'in devam etmekte olan herhangi bir türev işlemi bulunmamaktadır.

2.8.3 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, iskontolu faktoring alacakları dışındaki alacaklar, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden gösterilmektedir. Şirket yönetimi iskontolu faktoring alacaklarının ilk kayda alınması esnasında iskonto işleminin dikkate alınması nedeniyle kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yakın olduğunu öngörmektedir.

Tahsili ileride şüpheli olabilecek faktoring alacakları ve diğer alacaklar için karşılık ayrılmakta ve gider yazılmak suretiyle cari dönem kârından düşülmektedir. Takipteki alacaklar karşılığı, mevcut faktoring alacakları ile ilgili ileride çıkabilecek muhtemel zararları karşılamak amacıyla, Şirket'in kredi portföyü, kalite ve risk açısından değerlendirilerek, ekonomik koşulları ve diğer etkenleri ve ilgili mevzuatı da göz önüne alarak ayırdığı tutardır. Şirket, BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" hükümlerine uygun olarak, 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 karşılıkları bu tebliğ kapsamında ayırmaktadır.

Bunun yanında Şirket, faktoring alacakları için borçluların kredi değerliliğine ilişkin bütün verileri ve Şirket'in tahsilat istatistikleri ile teminat cinsini de dikkate alarak, ihtiyatlılık ilkesi uyarınca faktoring alacakları üzerinden genel karşılık ayırmaktadır.

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

Alacağın silinmesi, alacağın tamamının veya bir kısmının tahsil edilemeyeceğinin ilgili tüm yasal prosedürlerin tamamlanması ya da müşterinin aciz vesikasına bağlanması durumunda gerçekleşmektedir. Alacağın silinmesiyle daha önce ayrılmış olan karşılık terse döner ve alacağın tamamı aktiften düşülür. Önceki dönemlerde silinen bir alacağın tahsili durumunda ilgili tutarlar gelir olarak kaydedilir.

Optima Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2014 Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2.8.4 Duran Varlıklar

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 amortismanı tabi tutulur. Söz konusu varlıkların tahmin edilen ekonomik ömürleri aşağıda belirtilmiştir.

	Ekonomik ömürler
Taşıtlar	5
Mobilya ve Demirbaşlar	5
Özel maliyetler	5 yıl ya da kira süresinden kısa olanı

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.

Maddi Olmayan Duran 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.

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.

Kiralama İşlemlerinden Elde Edilen Varlıklar

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

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

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

Optima Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2014 Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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.

2.8.5 Borçlanma Maliyetleri

Tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

2.8.6 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 2014 ve 2013 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
ABD Doları	2,3189	2,1343
AVRO	2,8207	2,9365

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

2.8.7 Hasılat

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

Finansal varlıklardan elde edilen faiz geliri, finansal varlığın anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

2.8.8 Hisse Başına Kazanç

Gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, dönem net kârının, dönem boyunca çıkarılmış bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye'de şirketler, sermayelerini halihazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından ve yeniden değerlendirme fonlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile artırmaktadırlar. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, finansal tablolarda sunulan tüm dönemlerde ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkilerini de hesaplayarak bulunmuştur (Dipnot 30).

Optima Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2014 Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2.8.9 Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; finansal tablolara 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 (Dipnot 33).

2.8.10 Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

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

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

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

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

2.8.11 Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

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

2.8.12 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 (Dipnot 29).

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 ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kâr elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Şerefiye veya işletme birleşmeleri dışında varlık veya yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından dolayı oluşan ve hem ticari hem de mali kâr veya zararı etkilemeyen geçici zamanlama farklarına ilişkin ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmaz.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Şirket’in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır.

Optima Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2014 Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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 vergisiyle ilişkilendirilmesi durumunda ya da Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini net bir esasa bağlı bir şekilde ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

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 (Dipnot 10).

2.8.13 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem Tazminatları

Şirket, kıdem tazminatı ve izin haklarına ilişkin yükümlülüklerini "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 19") hükümlerine göre muhasebeleştirmekte ve bilançoda "Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı" hesabında sınıflandırmaktadır.

Şirket, Türkiye'de mevcut iş kanunlarına göre, emeklilik veya istifa nedeniyle ve İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle işine son verilen çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı, bu Kanun kapsamında oluşması muhtemel yükümlülüğün, belirli aktüeryal tahminler kullanılarak bugünkü değeri üzerinden hesaplanmakta ve finansal tablolara yansıtılmaktadır (Dipnot 17).

Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından, 12 Mart 2013 tarih ve 28585 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı ("TMS 19") Hakkında Tebliğ (Sıra No: 9)" ile aktüeryal varsayımlardaki değişiklikler ya da aktüeryal varsayım ile gerçekleşen arasındaki farklar nedeniyle oluşan aktüeryal kazanç ve kayıpların muhasebeleştirilmesinde 31 Aralık 2013 tarihinden sonra başlayan hesap dönemleri için uygulanmak üzere değişikliğe gidilmiştir.

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

İkramiye ödemeleri

Şirket, bazı düzeltmeler sonrası şirket hissedarlarına ait kârı dikkate alan bir yöntemle dayanarak hesaplanan ikramiyeyi yükümlülük ve gider olarak kaydetmektedir. Şirket, sözleşmeye bağlı bir zorunluluk ya da zımni bir yükümlülük yaratan geçmiş bir uygulamanın olduğu durumlarda karşılık ayırmaktadır.

Optima Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2014 Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2.8.14 Nakit Akış Tablosu

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

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

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

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

2.8.15 Sermaye ve Temettüleri

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI

Şirket finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan koşullu varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Finansal tablolar üzerinde önemli etkisi olabilecek ve gelecek yıl içinde varlık ve yükümlülüklerin taşınan değerlerinde önemli değişikliğe sebep olabilecek önemli değerlendirme, tahmin ve varsayımlar aşağıdaki gibidir:

Faktoring alacakları üzerindeki değer düşüklükleri

Faktoring alacaklarından gelecekte oluşacak nakit akımlarının zamanlaması ve tutarını tahmin edebilmek için kullanılan varsayımlar ve yöntemler faktoring alacakları üzerindeki değer düşüklüğü tahminleri ile gerçekleşen kayıplar arasındaki farkı gidermek için sık sık gözden geçirilmektedir.

Ertelenmiş vergi varlığının tanınması

Ertelenmiş vergi varlıkları, söz konusu vergi yararının muhtemel olduğu derecede kayıt altına alınabilir. Gelecekteki vergilendirilebilir kârlar ve gelecekteki muhtemel vergi yararlarının miktarı, Şirket tarafından hazırlanan orta vadeli iş planı ve bundan sonra çıkarılan tahminlere dayanır. İş planı, Şirket'in koşullar dahilinde makul sayılan beklentilerini baz alır.

Şirket, BDDK tarafından yayımlanan ve 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" hükümlerine uygun olarak ayırmış olduğu şüpheli alacak karşılıkları üzerinden ertelenmiş vergi aktifi yaratmaktadır. Şirket, şüpheli alacak karşılıkları üzerinden yaratmış olduğu ertelenmiş vergi aktiflerini gelecek dönemlerde kurumlar vergisi matrahında bir indirim kalemi olarak kullanabileceğini ve vergi avantajından yararlanabileceğini öngörmektedir.

Optima Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2014 Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

4. NAKİT DEĞERLER VE BANKALAR

	2014	2013
Nakit Değerler	-	2
Bankalar		
-Vadeli mevduat (*)	50	600
-Vadesiz mevduat	2.534	1.392
Toplam	2.584	1.994

(*) 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla vadeli mevduatlarının faiz oranı %9 olup, tamamı 1 aydan kısa vadelidir (31 Aralık 2013:Vadeli mevduatlarının faiz oranı %7,5 olup, tamamı 1 aydan kısa vadelidir).

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

	2014	2013
Nakit değerler	-	2
Vadeli mevduat	50	600
Vadesiz mevduat	2.534	1.392
Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	2.584	1.994

5. FAKTORİNG ALACAKLARI

Şirket'in 31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla faktoring alacakları aşağıdaki gibidir:

	2014	2013
Factoring alacakları	145.035	143.589
Kazanılmamış faiz gelirleri	(4.831)	(4.325)
Takipteki faktoring alacakları (*)	6.769	3.356
Brüt faktoring alacakları	146.973	142.620
Şüpheli alacaklar karşılığı	(4.867)	(3.043)
Factoring alacakları	142.106	139.577

(*) Bilançoda takipteki faktoring alacaklar kalemi içinde sınıflandırılmaktadır.

31 Aralık 2014 ve 2013 itibarıyla şüpheli faktoring alacakları karşılığındaki değişim aşağıdaki gibidir:

	2014	2013
Dönem başı - 31 Ocak	3.043	14.323
Ayrılan karşılık	2.429	2.440
Tahsilatlar (Dipnot 25)	(605)	(1.235)
Aktiflerden silinen (*)	-	(12.485)
Dönem sonu - 31 Aralık	4.867	3.043

(*) Şirket 3 Eylül 2013 tarihinde imzalanan protokolle, 12.485 TL tutarında takipteki faktoring alacaklarını Final Varlık Yönetimi A.Ş.'ye bedelsiz olarak temlik etmiştir. Temlik edilen bu alacaklardan ileriki dönemlerde yapılacak olası tahsilat tutarların %35'lik kısmı ilgili protokol çerçevesinde Şirket'e geri ödenecektir.

Optima Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2014 Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in faktoring alacakları içerisinde yer alan 1.939TL (31 Aralık 2013: 576 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:

	2014	2013
30 güne kadar	684	381
30 - 60 gün arası	445	117
61 - 90 gün arası	810	78
Vadesi geçmiş kısım	1.939	576
Vadesi gelmemiş kısım	305	1.554
Toplam	2.244	2.130

Optima Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2014 Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

Şirket, vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış faktoring alacakları için herhangi bir teminat almamıştır. Net faktoring alacaklarının 31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla sektör dağılımı aşağıdaki gibidir:

	2014		2013	
	TL (*)	Oran %	TL (*)	Oran %
İnşaat	45.869	31,52	45.486	31,68
Metal ana sanayii ve işlenmiş madde üretimi	12.633	8,68	13.182	9,18
Taşımacılık, depolama ve haberleşme	11.123	7,64	12.634	8,80
Diğer metal dışı madenler sanayi	8.305	5,71	8.386	5,84
Makine ve teçhizat sanayi	7.696	5,29	8.025	5,59
Gıda, meşrubat ve tütün sanayi	6.980	4,80	8.290	5,77
Başka Yerlerde Sınıflandırılmamış imalat sanayi	5.791	3,98	3.266	2,27
Elektrikli ve optik aletler sanayi	5.654	3,89	4.391	3,06
Tekstil ve tekstil ürünleri sanayi	5.406	3,72	4.251	2,96
Emlak komisyon, kiralama ve işletmecilik faaliyetleri	4.936	3,39	2.881	2,01
Kauçuk ve plastik ürünleri sanayi	4.927	3,39	3.734	2,60
Tarım, hayvancılık, ormancılık	4.614	3,17	5.945	4,14
Kimya ve kimya ürünleri ile sentetik lif. sanayi	4.565	3,14	3.917	2,73
Nükleer yakıt, petrol ürünleri kömür ürünleri sanayi	3.352	2,30	3.679	2,56
Otel ve restoranlar (Turizm)	2.475	1,70	1.556	1,08
Toptan ve perakende ticaret motor ar. servis hizmetleri	2.171	1,49	1.985	1,38
Diğer toplumsal sosyal ve kişisel hizmetler	1.977	1,36	719	0,50
Kağıt ham. ve kağıt ürünleri basım sanayi	1.648	1,13	1.772	1,23
Ulaşım araçları sanayi	1.608	1,10	1.538	1,07
Ağaç ve ağaç ürünleri sanayi	1.368	0,94	1.283	0,89
Sağlık ve sosyal hizmetler	627	0,43	245	0,17
Enerji üretmeyen madenlerin çıkarılması	538	0,37	2.372	1,65
Elektrikli gaz ve su kaynakları	534	0,37	2.990	2,08
Enerji üreten madenlerin çıkarılması	386	0,27	632	0,44
Balıkçılık	87	0,06	155	0,11
Finansal aracılık	86	0,06	27	0,02
Deri ve deri ürünleri sanayi	80	0,06	106	0,07
Uluslararası örgüt ve kuruluşlar	47	0,03	121	0,08
Eğitim	18	0,01	21	0,01
	145.501	100,00	143.589	100,00

(*) İlgili faktoring alacakları BSMV ve kazanılmamış gelir toplamlarını da içermektedir.

Optima Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2014 Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

Şirket'in takipteki faktoring alacaklarının yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	2014	2013
90 güne kadar	147	-
90 - 180 gün arası	1.460	334
180 - 360 gün arası	1.329	416
360 gün üzeri	3.833	2.606
Toplam	6.769	3.356

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket, takipteki faktoring alacakları için herhangi bir teminat almamıştır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

2014 yılı içerisinde takipteki faktoring alacaklarından 1.085 TL (31 Aralık 2013: 471 Bin TL) tutarındaki kısım için protokol yapılmış olup, bu alacakların 505 TL'si (31 Aralık 2013: 304 Bin TL) bilanço tarihi itibarıyla tahsil edilmiştir.

6. İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

	2014	2013
İlişkili taraflardan alacaklar		
AB Holding A.Ş.	-	3.870
İlişkili taraflara diğer giderler		
AB Holding A.Ş.	253	238
Üst yönetime sağlanan fayda ve hizmetler (*)		
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar (**)	1.237	1.583

(*) 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 (31 Aralık 2013: ilgili tutar ücret gibi parasal hakkın yanı sıra diğer masraf kalemlerinden de oluşmaktadır).

7. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	31 Ocak 2014	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Değer artışı	31 Aralık 2014
Maliyet:						
Mobilya ve demirbaşlar	1.973	240	(2)	-	-	2.210
Taşıtlar	982	112	(157)	-	-	937
Özel maliyetler	74	92	-	-	-	166
	3.029	444	(159)	-	-	3.314
Birikmiş amortisman:						
Mobilya ve demirbaşlar	(1.573)	(280)	2	-	-	(1.851)
Taşıtlar	(276)	(151)	85	-	-	(342)
Özel maliyetler	(57)	(6)	-	-	-	(63)
	(1.906)	(438)	87	-	-	(2.256)
Net defter değeri	1.123					1.058

Optima Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2014 Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

	31 Ocak 2014	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Değer artışı	31 Aralık 2014
Maliyet:						
Mobilya ve demirbaşlar	2.026	63	(116)	-	-	1.973
Taşıtlar	576	591	(185)	-	-	982
Özel maliyetler	69	5	-	-	-	74
	2.671	659	(301)	-	-	3.029
Birikmiş amortisman:						
Mobilya ve demirbaşlar	(1.293)	(355)	-	-	75	(1.573)
Taşıtlar	(249)	(137)	-	-	110	(276)
Özel maliyetler	(51)	(6)	-	-	-	(57)
	(1.593)	(498)	-	-	185	(1.906)
Net defter değeri	1.078		-	-		1.123

8. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	31 Ocak 2013	İlaveler	Çıkışlar	31 Ocak 2014
Maliyet:				
Haklar	342	28	-	370
Birikmiş itfa payı:				
Haklar	(282)	(61)	-	(343)
Net defter değeri	60			27
	31 Ocak 2012	İlaveler	Çıkışlar	31 Ocak 2013
Maliyet:				
Haklar	293	49	-	342
Birikmiş itfa payı:				
Haklar	(220)	(62)	-	(282)
Net defter değeri	73			60

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

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren dönemlere ait satış amaçlı elde tutulan varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Ocak 2014	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2014
Binalar	49	-	-	49
Menkuller	138	18	(156)	-
	187	18	(156)	49
	31 Ocak 2013	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2013
Binalar	49	-	-	49
Menkuller	134	4	-	138
	183	4	-	187

Optima Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2014 Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

10. ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'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 TFRS'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 (2013: %20).

	Ertelenmiş vergiye baz teşkil eden zamanlama farklılıkları		Ertelenmiş vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)	
	2014	2013	2014	2013
Kazanılmamış faktoring gelirleri	633	589	127	118
Faktoring alacakları değer düşüklüğü karşılığı	1.476	1.513	295	302
Kıdem tazminatı karşılığı ve kullanılmamış izin karşılığı	207	269	41	54
Ertelenmiş vergi varlıkları, (net)	2.316	2.371	463	474
Ertelenmiş vergi aktifi/(pasifi) hareketleri:			2014	2013
31 Ocak, açılış bakiyesi			474	448
Ertelenmiş vergi gideri (Not 29)			(11)	26
31 Aralık, kapanış bakiyesi			463	474

11. DİĞER ALACAKLAR

	2014	2013
Dava ve mahkeme masraf alacakları	33	30
Diğer (*)	520	3.993
	553	4.023

(*) İlgili bakiyenin 466TL'lik kısmı iskontolu faktoring alacaklarının müşteri BSMV tutarıdır. (31 Aralık 2013: 3.870 TL'lik kısmı Şirket'in gayrimenkulünü ortaklarından AB Holding A.Ş'ye satışı ile ilgili alacaktan oluşmaktadır).

Optima Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2014 Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

12. ALINAN KREDİLER

	2014	2013
Finansal Borçlar:		
Alınan krediler	109.766	87.155
Faiz ve gider reeskontları	2.317	1.576
Toplam Finansal Borçlar	112.083	88.731

	2014			2013		
	Etkin faiz oranı (%)	Döviz tutarı	TL	Etkin faiz oranı (%)	Döviz tutarı	TL
Yurtiçi bankalar:						
Sabit faizli krediler:						
-TL	12,47	112.083	112.083	10,44	88.731	88.731
		112.083	112.083			88.731

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla 112.083 TL (31 Aralık 2013: 88.731 TL) tutarındaki alınan kredilerin ağırlıklı ortalama faiz oranı %12,47 olup vade aralığı 1 yıldan kısadır (31 Aralık 2013: 3 ay ve 6 ay).

13. DİĞER BORÇLAR VE DİĞER YABANCI KAYNAKLAR

	2014	2013
Dışardan sağlanan faydalara ilişkin borçlar	29	33
Toplam	29	33

	2014	2013
Peşin tahsil edilen komisyonlar	633	589
Toplam	633	589

14. FAKTORİNG BORÇLARI

	2014	2013
Faktoring şirketlerine borçlar (*)	3.370	29.614
Faktoring müşterilerine borçlar	38	42
Toplam	3.408	29.656

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

15. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

	2014	2013
Finansal kiralama borçları	121	1
Eksi: Ertelenmiş finansal kiralama borçlanma maliyeti	(15)	(1)
	106	-

Optima Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2014 Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

16. ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	2014	2013
Ödenecek BSMV	170	138
Ödenecek gelir vergisi	151	161
Ödenecek SSK primleri	138	125
Diğer vergiler	4	10
Toplam	463	434

17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı:

	2014	2013
Kıdem Tazminatı Karşılığı	207	145
Kullanılmamış izin Karşılıkları	-	124
Toplam	207	269

Kıdem tazminatı karşılığı

Şirket, mevcut iş kanunu gereğince en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla 3.438,22 TL (2013: 3.254,44 TL) ile sınırlandırılmıştır.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı aylık 3.541,37TL (2013: 3.254,44 TL) tavanına tabidir.

Türkiye Finansal Raporlama Standartları Şirket'in kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüeryal değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasına yönelik aşağıdaki varsayımlar kullanılmıştır:

Tebliğ, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüeryal değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüeryal öngörüler kullanılmıştır:

	2014	2013
İskonto oranı (%)	3,30	3,77

Temel varsayımlar, enflasyon ile orantılı olarak her yıllık hizmet için 31 Ocak 2006 tarihinden itibaren yürürlükte olan tavan yükümlülüğünün arttırılmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize olup Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 31 Ocak 2015 tarihinden itibaren geçerli olan 3.541,37 TL (31 Ocak 2014: 3.438,22 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Optima Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2014 Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

31 Ocak - 31 Aralık 2014 ve 31 Ocak - 31 Aralık 2013 tarihleri arasında kıdem tazminatı karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	2014	2013
Açılış bakiyesi, 31 Ocak	145	122
Hizmet maliyeti	39	39
Faiz maliyeti	20	14
Dönem içinde ödenen	(97)	(72)
Aktüeryal kayıp	100	42
Dönem sonu itibarıyla, 31 Aralık	207	145

31 Ocak -31 Aralık 2014ve 31 Ocak -31 Aralık 2013 tarihleri arasında kullanılmamış izin karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	2014	2013
Açılış bakiyesi, 31 Ocak	124	99
Dönem içinde (iptal edilen)/ayrılan,(net)	(124)	25
Dönem sonu itibarıyla, 31 Aralık	-	124

18. ÖDENMİŞ SERMAYE VE SERMAYE YEDEKLERİ

Unvan	2014		2013	
	Pay Oranı %	Pay Tutarı	Pay Oranı %	Pay Tutarı
AB Holding A.Ş.	%98	17.251	%98	15.755
Murat Başer	%1	214	%2	195
Mediha Başer	<%1	27	<%1	25
Neslihan Başer	<%1	27	<%1	25
Hasan Başer	<%1	1	-	-
Toplam	100	17.520	100	16.000

Şirket, 17 Mart 2014 tarihinde yapılan 7 nolu 8084 noter tasdikli Yönetim Kurulu toplantısına istinaden, Şirket ana sözleşmesinin sermayeyi teşkil eden 6'ıncı maddesinin tadil edilerek 16.000 bin TL olan Şirket sermayesinin, tamamı Gayrimenkul Satış Kârından karşılanmak üzere 1.520 bin TL arttırılarak 17.520 bin TL'ye çıkartılması hususunda karar almıştır. Şirket'in 31 Aralık 2014tarihi itibarıyla 17.520 TL (31 Aralık 2013: 16.000)'dir.31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye her biri nominal 1 TL değerinde olan 17.520.000 adet (31 Aralık 2013: 16.000.000 adet) hisseden oluşmaktadır. Şirket'in imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

Optima Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2014 Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

19. KÂR YEDEKLERİ

	2014	2013
Yasal Yedek Akçeler	4.933	4.211
Diğer Kâr Yedekleri	209	1.711
Olağanüstü Yedek Akçe	-	14
Toplam	5.142	5.936

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net kârın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan kârın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

20. 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 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.(31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır.)

21. KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Bilanço dışı taahhüt ve yükümlülükler:

Teminat bilgileri:	2014	2013
Alınan teminat senetleri (*)	2.902.337	1.634
Verilen teminat mektupları	2.148	1.158
Toplam	2.904.485	2.792

(*) Alınan teminat senetlerinin 1.593.424 TL'lik kısmı kefaletler, 1.305.638 TL'lik kısmı alınan munzam senetler, 700 TL'lik kısmı alınan ipotekler, 2.575 TL'lik kısmı da alınan çek ve teminat senetlerinden oluşmaktadır (31 Aralık 2013:1.158 TL alınan çek ve senetlerden oluşmaktadır).

(*) 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla verilen 2.148.TL teminat mektubu bulunmaktadır (31 Aralık 2013: 1.158 TL verilen teminat mektubu bulunmaktadır).

Verilen kefaletler:

	2014	2013
Verilen kefalet (*)	1.180	2.000
Toplam	1.180	2.000

(*) 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in A.B Holding A.Ş. adına 1.180. TL verilen kefaleti bulunmaktadır (31 Aralık 2013 Şirket tarafından AB Holding A.Ş. adına 2.000TL tutarında verilen kefaleti bulunmaktadır).

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in gerekli tüm koşulları yerine getirilmiş ancak kullanılmamış olan 134.261 TL tutarında kullanılabilir kredi limiti bulunmaktadır (31 Aralık 2013: 83.513 Bin TL).

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla, Şirket aleyhine açılmış dava bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

Optima Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2014 Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

Emanet kıymetler:

	2014	2013
Tahsile alınan çekler	166.841	153.858
Toplam	166.841	153.858

22. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket sadece Türkiye’de ve faktoring alanında faaliyet gösterdiği için bölümlere göre raporlama yapmamıştır (31 Aralık 2013: Yapmamıştır).

23. ESAS FAALİYET GELİRLERİ

	2014	2013
Faktoring faiz gelirleri	33.970	26.764
Faktoring komisyon gelirleri	5.814	5.747
Faktoring masraf gelirleri	617	699
	40.401	33.210

24. ESAS FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	2014	2013
Personel giderleri	8.000	7.808
Genel işletme giderleri	4.455	4.624
Amortisman ve itfa payı giderleri (Dipnot 7, 8)	491	498
Kıdem tazminatı gideri	59	79
	13.005	13.009

Optima Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2014 Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait genel işletme giderleri aşağıdaki gibidir:

	2014	2013
Personel ücretleri	8.000	7.808
Taşıt giderleri	843	808
Kanunen kabul edilmeyen giderler	603	750
Kira giderleri	538	476
Amortisman ve itfa payları giderleri	491	498
Danışmanlık ve müşavirlik giderleri	370	218
Konaklama ve seyahat giderleri	173	192
İşyeri giderleri	144	149
Vergi ve harçlar	126	93
Bakım ve onarım giderleri	120	49
Haberleşme giderleri	83	405
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	59	79
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	-	92
Sigorta giderleri	44	46
Diğer genel yönetim giderleri	1.411	1.346
Toplam	13.005	13.009

25. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

	2014	2013
Takipteki alacaklardan tahsilatlar	605	1.235
Sabit kıymet satış kârı	209	145
Mevduat faiz gelirleri	48	49
Kambiyo işlemleri kârı	-	9
Diğer	74	94
	936	1.532

26. FİNANSMAN GİDERLERİ

	2014	2013
Kullanılan kredilere verilen faizler	13.021	7.373
Faktoring işlemlerinden borçlara verilen faizler	3.575	4.501
Finansal Kiralama Giderleri	2	-
	16.598	11.874

27. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR

	2014	2013
Özel karşılık gideri	2.429	2.440
	2.429	2.440

Optima Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2014 Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

28. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

	2014	2013
Kambiyo işlemleri zararı	1	9
	1	9

29. 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.

2014 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20’dir (2013: %20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2014 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (2013: %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 A.Ş.

31 Aralık 2014 Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

Şirket'in 31 Aralık 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla cari yıl vergi giderleri aşağıdaki gibidir:

	2014	2013
Kurumlar vergisi karşılık gideri	(2.241)	(1.881)
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri (Dipnot 10)	(31)	18
	(2.272)	(1.863)
Cari dönem vergi karşılığı	2.241	-
Peşin ödenen kurumlar vergisi (-)	(1.798)	-
	443	454
Vergi öncesi kâr	9.304	7.410
%20 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri	(1.861)	(1.482)
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve diğer ilaveler	(538)	(586)
Diğer indirim ve istisnalar	127	205
	(2.272)	(1.863)

30. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına kazanç, net dönem kârının, dönem boyunca bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye’de, şirketler, mevcut hissedarlara birikmiş kârlardan hisseleri oranında hisse dağıtarak ("Bedelsiz Hisseler") sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kazanç/(zarar) hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kazanç/(zarar) hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir. Hisse başına esas ve nispi kazanç arasında hiçbir dönem için herhangi bir fark bulunmamaktadır.

	2014	2013
Net dönem kârı	7.032	5.547
Ağırlıklı ortalama hisse adedi	17.520	16.000
Hisse başına kazanç	0,4020	0,3467
Seyreltilmiş hisse başına kazanç	0,4020	0,3467

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

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

Optima Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2014 Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

32. 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, kredilerini de içeren borçları, nakit ve nakit benzerleri ve sırasıyla çıkarılmış sermaye, yedekler ile geçmiş yıl kazançlarını içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla özkaynakların toplam borçlara oranı %20,50 (31 Aralık 2013: %23) olarak gerçekleşmiştir.

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla özkaynakların net borçlara oranı aşağıdaki gibidir.

	2014	2013
Toplam Borçlar	117.372	120.165
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(2.584)	(1.994)
Net Borç	117.488	118.171
Toplam Özkaynak	29.596	27.449
Özkaynak/Net Borç oranı	%25	%23

10 Ekim 2006 tarihli Resmi Gazetede yayınlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" in 23. maddesine göre faktoring şirketlerinin fon kullandırımından kaynaklanan alacaklarının toplam tutarı öz kaynaklarının 30 katını geçemez. 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla yapılan hesaplamada Şirket'in alacaklarının toplamı özkaynaklarının otuz katını geçmemektedir (2013: Geçmemektedir).

Önemli muhasebe politikaları

Şirket'in finansal araçlarla ilgili önemli muhasebe politikaları 2 numaralı "Muhasebe Politikaları" notunda açıklanmaktadır.

Finansal Risk Faktörleri

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

Kur Riski

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

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

Kur riskine duyarlılık

Şirket'in 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.(31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır.)

Optima Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2014 Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

Faiz Oranı Riski Yönetimi

Raporlama tarihi itibarıyla Şirket'in değişken faizli finansal varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır. Ancak, Şirket'in sabit ve değişken faiz oranları üzerinden borçlanması halinde, Şirket'i faiz oranı riskine maruz kalabilmektedir. Bu durumda oluşacak söz konusu risk, sabit ve değişken oranlı borçlar arasında uygun bir dağılım yapılarak, Şirket tarafından kontrol edilmektedir.

Değişken faizli yükümlülüklerin analizinde dönem sonlarındaki bakiyenin tüm yıl boyunca var olduğu varsayımı kullanılarak hesaplanır. Şirket yönetimi, faiz oranlarında %5'lik bir dalgalanma senaryosuna göre Şirket'in faiz oranı duyarlılığını ölçmektedir.

Raporlama tarihi itibarıyla Şirket'in değişken faizli finansal varlık ve yükümlülükleri bulunmaması dolayısıyla (2013: Bulunmamaktadır), faiz oranlarında %5'lik bir düşüş/yükseliş olması durumunda Şirket'in varlık ve yükümlülük dengesine bağlı olarak oluşan net kârı değişmeyecektir (2013: Değişmeyecektir).

Sabit Faizli Finansal Araçlar

	2014	2013
Finansal Varlıklar:		
Faktoring Alacakları	140.204	139.264
Finansal Yükümlülükler:		
Alınan Krediler	112.083	88.731
Faktoring Borçları	3.408	29.656

Kredi riski yönetimi

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

Faktoring alacakları, çeşitli sektör ve coğrafi alanlara dağılmış, çok sayıda müşteriye kapsamaktadır. Müşterilerin ticari alacak bakiyeleri üzerinden sürekli olarak kredi değerlendirmeleri yapılmaktadır. Şirket'in, alacakları içinde önemli yer tutan müşterilerden kaynaklanan kredi riski bulunmaktadır. Söz konusu müşterilerin kredi güvenilirliği oldukça yüksektir ve ilgili işlemler yönetim kurulu tarafından onaylanmıştır.

Optima Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2014 Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı 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.

2014	Faktoring Alacakları		Bankalardaki Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	142.106	2.584
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	137.960	2.584
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	2.244	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	1.902	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	6.769	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(4.867)	-
- 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 A.Ş.

31 Aralık 2014 Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2013	Faktoring Alacakları		Bankalardaki Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	139.577	1.992
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	137.134	1.992
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	2.130	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	313	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	3.356	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(3.043)	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	--	-

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

Optima Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2014 Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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.

2014

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	112.083	115.573	66.169	49.176	228	-
Faktoring Borçları	3.408	3.408	3.049	359	-	-
Toplam Yükümlülükler	115.491	118.981	69.218	49.535	228	-

2013

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	88.731	90.490	61.663	28.194	633	-
Faktoring Borçları	29.656	29.656	25.478	4.400	-	-
Toplam Yükümlülükler	118.387	120.146	87.141	32.594	633	-

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer zorunlu satış veya tasfiye dışında tarafların rızası dâhilindeki bir işlemde bir finansal aracın alım satımının yapılabileceği tutardır. Mevcut olması durumunda kote edilmiş piyasa fiyatı gerçeğe uygun değeri en iyi biçimde yansıtır.

Şirket finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hâlihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Ancak piyasa bilgilerini değerlendirip gerçek değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak bu finansal tablolarda sunulan tahminler, her zaman, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri, Türkiye'deki mali piyasalardan alınabilen güvenilir bilgilere dayandırılarak hesaplanır. Diğer finansal araçların gerçeğe uygun değerleri, benzer özelliklere sahip başka bir finansal aracın cari piyasa değeri dikkate alınarak veya gelecekteki nakit akımlarının cari faiz oranları ile iskonto edilmesini içeren varsayım teknikleri kullanılarak tespit edilir.

Kısa vadeli varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin iskonto etkisinin önemsiz oluşu sebebiyle kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir.

Optima Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2014 Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

Faktoring alacakların kayıtlı değerinin, kısa vadeli olmaları sebebiyle ilgili şüpheli alacak karşılıklarıyla beraber gerçeğe uygun değeri yansıttığı öngörülmektedir.

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması

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 değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

Şirket'in 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, gerçeğe uygun değeriyle finansal tablolara yansıtılan finansal varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Sermaye yönetimi

10 Ekim 2006 tarihli Resmi Gazetede yayınlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik'in 23. maddesine göre faktoring şirketlerinin fon kullandırımından kaynaklanan alacaklarının toplam tutarı özkaynaklarının otuz katını geçemez. 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla yapılan hesaplamada Şirket'in alacaklarının toplamı özkaynaklarının otuz katını geçmemektedir (31 Aralık 2013: Geçmemektedir).

33. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla bilanço tarihinden sonraki olayları bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Bilanço tarihinden sonraki olaylar aşağıdaki gibidir).

Şirket, 17 Mart 2014 tarihinde yapılan 7 nolu 8084 noter tasdikli Yönetim Kurulu toplantısına istinaden, Şirket ana sözleşmesinin sermayeyi teşkil eden 6'ncı maddesinin tadil edilerek 16.000 bin TL olan Şirket sermayesinin, tamamı Gayrimenkul Satış Kârından karşılanmak üzere 1.520 bin TL artırılarak 17.520 bin TL'ye çıkartılması hususunda karar almıştır.

Optima Faktoring A.Ş. İletişim

Optima Faktoring A.Ş. - Merkez

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

Kozyatağı Şubesi

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

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

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

Beylikdüzü Şubesi

Atatürk Mah. 531 sk. No:16 Ginza Corner Plaza
C Blok No:54 Kiraç - Esenyurt / İSTANBUL
Tel: 0 212 852 76 22
Faks: 0 212 852 24 66

Gebze Şubesi

İstasyon Mah. Güney yanyol Cad. No:122 Kat:4 D:2
Gebze / KOCAELİ
Tel: 0 262 655 06 88
Faks: 0 262 655 06 77

Ankara Şubesi

Yıldızevler 4. Cad. 714. Sok. Vizyon Plaza No:5 D:27
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

Denizli Şubesi

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

www.optimafaktoring.com.tr