



İçindekiler

1- Yıllık Faaliyet Raporu Uygunluk Görüşü	3-4
2- Olağan Genel Kurul Gündemi	5
3- Esas Sözleşme Değişikliği	6

Optima Hakkında

4- Kurumsal Profil	7-8
5- Optima Faktoring A.Ş. Ortaklık Yapısı	9
6- Vizyonumuz, Misyonumuz, Stratejimiz	10-11
7- Kilometre Taşları	12
8- Sürdürülebilirlik Politikası	13-15

2015 Değerlendirmesi ve 2016'ya Bakış

9- Yönetim Kurulu Başkanın Mesajı	16-17
10- Genel Müdürün Mesajı	18-19
11- 2016'ya Bakış	20

2015 Yılı Optima

12- Mali durum ve Karlılık	22-24
13- Finansal Göstergeler ve Rasyolar	
14- Optima'nın Sektördeki Konumu	
15- Kredi Derecelendirme Notları	
16- Kar Dağıtımı	

Kurumsal Yönetim

17- Özet Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu	
18- Yönetim Kurulu ve Üst Yönetim	
19- Organizasyon Şeması	
20- Komiteler ve Toplantıları	

Risk Yönetimi

21- Risk Yönetimi Politikaları	
22- Destek Hizmeti alınan Kişiler ve Kuruluşlar	
23- 2015 Yılı Faaliyetlerine İlişkin Önemli Gelişmeler	
24- İç Kontrol, İç Denetim ve Risk Yönetim Sistemlerinin İşleyişlerinin Denetim Komitesi Tarafından değerlendirilmesi	

Kurumsal Yönetim İlkeleri

25- Kurumsal Denetim Raporu	
26- Sorumluluk Beyanı	

Finansal Raporlar

27- Yıl sonu Bağımsız Denetim Raporu	
28- Optima İletişim Bilgileri	



BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Optima Faktoring A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Finansal Tablolara İlişkin Rapor

Optima Faktoring A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2015 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar tablosu, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu, nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetimin Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, finansal tabloların 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmî 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, tebliğ ve genelgesi ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yapılan açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" risklerinin değerlendirilmesi de dahil, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetçi, risk değerlendirmelerini yaparken, şartlara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla işletmenin finansal tablolarının hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumuyla ilgili iç kontrolü değerlendirir, ancak bu değerlendirme, işletmenin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş verme amacı taşımaz. Bağımsız denetim, bir bütün olarak finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra, işletme yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığının değerlendirilmesini de içerir.

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



Görüş



Görüşümüze göre, finansal tablolar, Optima Faktoring A.Ş.'nin 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını; BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2015 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK 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 talep edilen belgeleri vermiştir.

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

Didem Demer Kaya, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 11 Mart 2016

Olağan Genel Kurul Gündemi

1. Açılış ve toplantı başkanlığının seçimi ve Genel Kurul toplantı tutanaklarının imzalanması için toplantı başkanlığına yetki verilmesi,
2. 2015 yılı faaliyetleri hakkında Yönetim Kurulu Yıllık Faaliyet raporun okunması,
3. 2015 yılı bağımsız denetim raporunun okunması ve görüşülmesi,
4. 2015 yılı hesap dönemine ilişkin Bilanço ve Kar/Zarar tablolarının okunması, görüşülmesi ve onaya sunulması,
5. Yönetim Kurulu üyelerinin Şirketin 2015 yılı faaliyetlerinden dolayı ibralarının, kendi ibralarında oylamaya iştirak etmeksizin görüş, kabul ve onaya sunulması,
6. Görev süreleri sona ermiş olan Yönetim Kurulu Üyelerinin 3 yıl süre ile görev yapmak üzere yeniden seçilmeleri hususunun onaya sunulması,
7. 2015 yılı Kar Dağıtımı ve Karın kullanım şekli ile ilgili Yönetim Kurulu'nun önerisinin görüşülmesi ve onaya sunulması,
8. Şirketin 2016 yılı bağımsız denetimini yapması için Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. nin, Şirketin 2016 yılı bağımsız denetim firması olarak kabul edilmesine ilişkin teklifin görüşülmesi ve onaya sunulması ,
9. Yönetim Kurulu üyelerinin ücretlerinin belirlenmesi hususunun görüşülmesi ve onaya sunulması,
10. Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve yürürlükteki sair mevzuat hükümleri çerçevesinde her türlü Tahvil, Finansman Bonosu veya mevzuatta kabul edilecek diğer borçlanma araçlarının ihraç edilmesine ve ihraç işlemlerinin gerçekleştirilmesi için Yönetim Kurulu'na yetki verilmesi hususunun görüşülmesi ve onaya sunulması,
11. Şirket tarafından 2015 yılı içerisinde kurum ve kuruluşlara yapılan yardımlarla ilgili olarak Genel Kurula bilgi verilmesi,
12. Yönetim Kurulu Üyelerine Türk Ticaret Kanununun 395 ve 396 Maddelerine göre yetki verilmesi hususunun görüşülmesi ve onaya sunulması,
13. Dilekler, temenniler ve kapanış.

Esas Sözleşme Değişikliği

Eski Hali

Madde 6- Sermaye

Şirketin sermayesi her biri 1,- (Y/bir) Türk Lirası nominal değerli 17.520.000,- adet Nama Yazılı paya bölünmüş 17.520.000,- (Y/Onyedimilyonbeşyüzyirmibin) Türk Lirasıdır.

Şirket sermayesinin ortaklar arasındaki dağılımı aşağıdaki gibidir.

Pay Sahibinin Adı Soyadı /Unvanı	Pay Adeti	Pay Tutarı (TL)
A.B. Holding Anonim Şirketi	17.251.310,-	17.251.310,-
Murat Başer	213.908,-	213.908,-
Neslihan Bayraktaroğlu	27.375,-	27.375,-
Mediha Başer	27.375,-	27.375,-
Hasan Başer	32,-	32,-
Toplam	17.520.000,-	17.520.000,-

Önceki sermayeyi teşkil eden 16.000.000,- Türk Lirasının tamamı ödenmiştir.

Bu defa artırılan 1.520.000,- Türk Lirasının tamamı Gayrimenkul Satış Karından karşılanmıştır. Sermayeye ilave edilen Gayrimenkul Satış Karı ile ilgili durum İstanbul Yeminli Mali Müşavirler Odasında kayıtlı H.Kürşat ŞAHİN' nin 17.03.2014 tarih ve YMM-2014-97/M-02 sayılı raporu ile tespit edilmiştir.

Pay senetleri kolay saklanması için yönetim kurulu kararı ile birden fazla hisseyi kapsayan kupürler halinde ihraç edilebilir.

Bu husustaki ilanlar ana sözleşmenin ilan maddesi uyarınca yapılır.

Yeni Hali

Madde 6- Sermaye

Şirketin sermayesi her biri 1,- (Y/bir) Türk Lirası nominal değerli 20.000.000,- adet Nama Yazılı paya bölünmüş 20.000.000,- (Y/Yirmimilyon) Türk Lirasıdır.

Şirket sermayesinin ortaklar arasındaki dağılımı aşağıdaki gibidir.

Pay Sahibinin Adı Soyadı /Unvanı	Pay Adeti	Pay Tutarı (TL)
A.B. Holding Anonim Şirketi	19.693.276,-	19.693.276,-
Murat Başer	244.187,-	244.187,-
Neslihan Bayraktaroğlu	31.250,-	31.250,-
Mediha Başer	31.250,-	31.250,-
Hasan Başer	37,-	37,-
Toplam	20.000.000,-	20.000.000,-

Önceki sermayeyi teşkil eden 17.520.000,- Türk Lirasının tamamı ödenmiştir.

Bu defa artırılan 2.480.000,- Türk Lirasının tamamı 2014 yılı dönem Karından karşılanmıştır. Sermayeye ilave edilen 2014 yılı Karı ile ilgili durum, İstanbul Yeminli Mali Müşavirler Odası' na kayıtlı Ahmet Mete TÜRKİLİ' nin 03/03/2015 tarih ve YMM-2015-147-M-01 sayılı raporu ile tespit edilmiştir..

Pay senetleri kolay saklanması için yönetim kurulu kararı ile birden fazla hisseyi kapsayan kupürler halinde ihraç edilebilir.

Bu husustaki ilanlar ana sözleşmenin ilan maddesi uyarınca yapılır.

Optima Faktoring;

Şimdi daha güçlü ve geleceğe odaklı...

2015 yılında gerçekleşen sermaye artırımıyla daha da güçlenen Optima, profesyonel kadrosuyla geleceğe odaklı stratejilerini uygulayacağı yeni bir dönemi başlatmıştır.

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 ve 2015 yıllarında 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 ve 2015 yılları 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 gerçekleştirilmiştir, 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, Denizli, Antalya şubeleri olmak üzere 9 noktada müşterilerine hızlı, güvenilir ve kaliteli hizmet sunmaktadır.

Optima, Finansal Kurumlar Birliği üyesidir.

Ortaklık Yapısı

Güçlü hissedarlar, yüksek kredibilite...

Optima Faktoring A.Ş. Ortaklık Yapısı

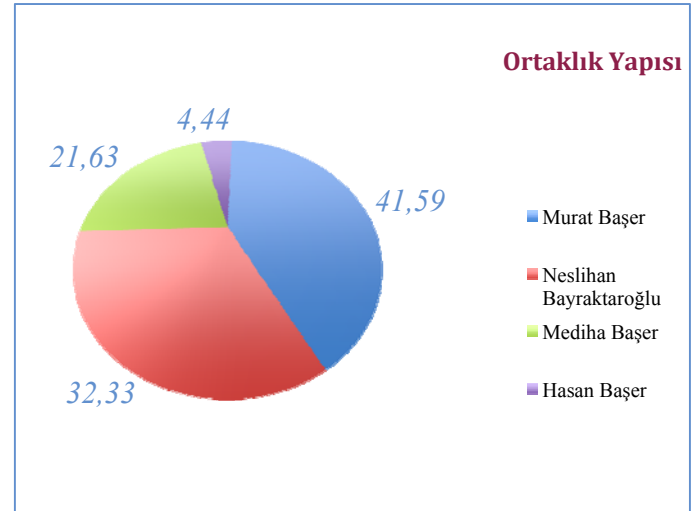
Ortaklar	Ödenmiş Sermaye (bin TL)	Pay (%)
A.B. Holding A.Ş.	19.693	98,46
Murat Başer	244	1,22
Mediha Başer	31	0,15
Neslihan Bayraktaroğlu	31	0,15
Hasan Başer	>0	0,01
Toplam	20.000	100,00

A.B. Holding A.Ş. Ortaklık Yapısı

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

Optima Faktoring A.Ş. Gerçek Kişi Nihani Pay Sahipleri

Ortaklar	Pay (%)
Murat Başer	41,59
Neslihan Bayraktaroğlu	32,33
Hasan Başer	21,63
Mediha Başer	4,44
Toplam	100,00



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.

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 katığımız değerleri hep yükseltmek ve büyütmektir.

Kurumsal Strateji / Hedefler

Optima'nın vizyonu Faktoring sektörünün gelişmesini ve KOBİ'lerin finansman ihtiyacını en verimli şekilde sağlayan lider kurum olmaktır. Misyonu, Kurumsallığımız ve öncülüğümüz ile müşterilerimize, çalışanlarımıza, hissedarlarımıza ve toplumumuza kattığımız değerleri hep yükseltmek ve büyütmektir.

Stratejilerimiz;

- Kaliteli insan kaynağı, hızlı ve verimli süreçleri ve hizmet kalitesi ile fark yaratan bir şirket olmak,
- Teknolojik altyapısına sürekli yatırım yaparak, teknolojiyi etkin kullanmak ve verimliliği artırmak,
- Yenilikçi ürünleri ve müşteri özelinde kurumsal çözümler ile müşterilerine ihtiyaçlarına yönelik hizmetler sunmak,
- Kârlı büyüme, hizmet kalitesi ve çalışan memnuniyeti üzerine inşa edilen, piyasa verileri, müşteri ihtiyaçları doğrultusunda oluşturulan stratejilerimizin etkin uygulanmasını sağlamak, izlemek, geliştirmek, çalışanlar arasında interaktif iletişime dayalı bir yapının benimsenmesini sağlamaktır.

Söz konusu stratejiler çerçevesinde yıllık bütçeler oluşturulmakta, yönetim kurulu onayından geçirilmektedir. Hedef gerçekleştirme ve gelişmeler şirket yönetimince haftalık periyodlar ile düzenlenen Aktif Pasif Komitesi toplantıları ve iki ayda bir Genel Müdür başkanlığında gerçekleştirilen bütçe görüşmeleri ile sürekli olarak takip edilmektedir.

Yönetim Kurulu Şirketin stratejik hedeflere yönelik gerçekleştirmelerini üç ayda bir yapılan yönetim kurulu toplantılarında görüşerek değerlendirmektedir. Yönetim raporlama altyapısı ve sistemleri ile gelişmeleri anlık olarak takip edebilmektedir.

Şirket, 2015 yılı sonunda 3.607 adet müşteri ile toplam 16.990 adet faktoring işlemi gerçekleştirerek, 666.969 milyon TL işlem hacmine ulaşmıştır.

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 yayınlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" çerçevesinde faktoring hizmetleri sunmaktadır.

Faktoring, firmaların mal ve hizmet satışlarından doğmuş veya doğacak vadeli, fatura veya fatura yerine geçen bir belgeye dayanan alacaklarının 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 ekonomisini vazgeçilmez bir enstrümanı haline gelmiştir.

Optima, mal ve hizmet satışından doğan vadeli alacakları temlik yolu ile devir almak süratiyle, küçük ve orta büyüklük deki İşletmelere (KOBİ) yurtiçi satışlarına dayalı olarak finansman ve tahsilat hizmeti sunmaktadır. Optima'nın yurtiçi faktoring işlemleri, teminatlı, rücu edilebilir ve bildirimli, az sayıda da olsa bildirimli olabilmektedir.

Kilometre Taşları

1996 yılından bu yana faktoring sektöründe saygın konum...

- 1996**
- Optima Kuruldu
 - Faktoring Derneği'ne üye Oldu
- 2005**
- Ortaklık yapısı değişti, Hasan Başer Ailesi etkin konumuna geldi
- 2006**
- Faktoring şirketleri BDDK Denetimine girdi
 - Optima, Kurumsallaşma ve büyüme adımları 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.
 - Şirketin 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 notuda 7,61 olarak revize edildi.
 - Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu 13/12/2012 tarihindeki 28496 no'lu ResmiGazete 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 Bingül seçildi.
 - Şirketin Şüpheli alacaklarda bulunan 12.484.323 TL Final Varlık A.Ş.'ye devir edildi. Tekstil Yatırım A.Ş. ile anlaşılarak SPK'dan 50.000.000 TL bono ihracatçınızın 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.
- 2015**
- Ödenmiş Sermaye 20.000.000 TL'ye çıkarıldı.
 - Kedi derecelendirme kurumu Fitch Ratings tarafından notu bir kademe yükseltilerek BBB (tur) notu aldı.
 - Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş. tarafından gerçekleştirilen denetim sonucunda Kurumsal Denetim notu 8,10 olarak açıklandı.

SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK POLİTİKASI

Sürdürülebilirlik vizyonumuz

19 yıllık bir süreçte inşa ettiğimiz deneyim ve bilgi birikimimizi; ekonomiye, çevreye, topluma katkı sağlamak üzere kullanmak, paydaşlarımız için kalıcı değer üretmek, sürdürülebilir kârlılık ve verimlilik prensipleri ile rekabetçi bir şirket olmak.

Sürdürülebilirlik hedefimiz

Bu politika kapsamında hayata geçecek kurumsal sürdürülebilirlik uygulamalarıyla, Değişim ve Dönüşüm Projesi'nin ortaya koyacağı kaldıraç etkisini orta ve uzun vadede arttırarak Şirket'in ulusal piyasadaki güçlü konumunu ve küresel rekabet gücünü daha da geliştirmek.

Sürdürülebilirlik yaklaşımımız

Sürdürülebilirlik yaklaşımımız; finansal bir hizmet sağlayıcı olarak sorumluluklarımız, çevreye ve topluma yükümlülüklerimiz ve bir işveren olarak görevlerimiz ışığında şekillenmektedir.

- Optima, güçlü, lider ve güven duyulan bir şirkettir. Ekonomik sürdürülebilirlik alanındaki bu başarılarımızı, uzun vadeli çevresel ve toplumsal sürdürülebilirlik bakış açısıyla destekleyerek geleceğe taşımak arzusundayız.
- Karar alma süreçlerimizde, kaynaklarımızı ve hizmet alt yapımızı yönetmede çevresel ve toplumsal konular ile bunlara ilişkin potansiyel riskleri dikkatli ve özenli bir yaklaşımla ele alıyoruz.
- İklim değişikliği ve düşük karbon ekonomisine geçiş süreci de dahil olmak üzere, çevresel sürdürülebilirliği önemli bir gündem maddesi olarak kabul ediyoruz.
- İşveren olarak insan odaklı çalışma koşullarının önemine inanıyoruz. İş modelimizde, tüm çalışanlarımıza fırsat eşitliği sunmaya önem veriyor, iş gücümüzdeki farklılıkları Optima'nın zenginliği olarak görüyor ve destekliyoruz.
- Hizmet sağlayıcı olarak, müşteri odaklılığı ve müşteri memnuniyetini her şeyin temelinde görüyoruz. Hedefimiz, Faktoring ürün ve hizmetlerini tüm müşterilerimize pratik, anlaşılır ve ulaşılır formatlarda sunmak, yeni örnek uygulamalarla sektöre zenginlik katmaktır.

- Tedarikçilerimizin başarısını, iş ortağı olarak tamamladığımız projelerle birlikte destekliyoruz.
- İş ortağı olarak tedarikçilerle ilişkilerimizi karşılıklı saygı, sorumluluk ve adil paylaşım temelinde geliştirmeye kararlıyız.
- Sürdürülebilirliğin evrensel kabul görmüş ilkelerinin iş modelimizle entegre edilmesi hedefiyle sürekli olarak projeler geliştirmeye ve hayata geçirmeye kararlıyız.
- Ulusal ve uluslararası ölçekte çok taraflı sürdürülebilirlik inisiyatiflerinde ve işbirliği platformlarında yer almayı ve aktif görev üstlenmeyi önemsiyoruz. Bu temel noktalardan hareketle sürdürülebilirliği değer zincirimizin bütününde yaygınlaştırmaya, geliştirmeye ve yaşatmaya odaklıyız.
- Sürdürülebilirlik yapılanmamız Optima Yönetim Kurulu'nun himayesinde yapılandırılan sürdürülebilirlik planımız, yalın ve etkin bir organizasyon yapısı kapsamında uygulamaya alınmıştır.
- Optima'nın sürdürülebilirlik uygulamaları Genel Müdür'ün liderliğinde icra edilmektedir.
- Optima Kurumsal Yönetim Komitesi sürdürülebilirlik çalışmalarının koordinasyonunu üstlenmektedir.
- Sürdürülebilirlik çalışmaları Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından takip edilmektedir.

Paydaşlarımızla diyalogumuz

Optima'nın uzun vadeli başarısı, paydaşlarının güvenine ve sürekli tercihinine bağlıdır. Uygulamaya alacağımız sürdürülebilirlik projeleri bu güven ve sadakatın daha da güçlenmesinde rol oynayacaktır.

- Çalışanlarımız en önemli paydaş gruplarımızdan biridir. Çalışanlarımızın, Optima'nın sürdürülebilirlik yaklaşımını ve taahhütlerini benimsemelerini ve inisiyatif almalarını destekliyoruz.
- Çalışanlarımızın eğitim ve gelişimini, sürdürülebilirlik alanında kaydetmeyi hedeflediğimiz aşamaların önemli bir unsuru olarak görüyoruz. Değişim ve dönüşüm yolculuğumuzda, insan kaynağımızın sürekli gelişimi için eğitim alanındaki yatırımlarımızı sürdürmeyi hedefliyoruz.
- Müşterilerimiz değişmez varlık nedenimizdir. Hedefimiz, Optima'nın tüm hizmet kanalları üzerinden değer önerisi güçlü ürün ve hizmetleri, küresel rekabet koşullarında sunarak, müşteri memnuniyeti ve sadakatini geliştirmeye devam etmektir.
- Müşterilerimizle işbirliği ve farkındalık platformlarında buluşmaya devam edeceğiz. Finansal okuryazarlığı ve sürdürülebilirlik farkındalığını artırma çalışmalarını sosyal sorumluluğumuzun bir gereği olarak görüyoruz.
- Tedarikçilerimizle karşılıklı faydaya dayalı ilişkilerimizi geliştirmek bir diğer önceliğimizdir. Tedarikçilerimizin sürdürülebilirlik konularında evrensel kabul görmüş ilke ve uygulamaları benimsemelerini önemsiyor ve teşvik ediyoruz.
- Paydaşlarımızla karşılıklı saygıya dayalı açık iletişime inanıyoruz. Paydaş iletişiminde, ekonomik performansımızın yanı sıra çevresel ve sosyal konularda kaydettiğimiz gelişmeleri şeffaf bir yaklaşımla paylaşmaya odaklıyız.
- Kurumsal sürdürülebilirlik uygulamalarının başarısının, Şirket'in sürdürülebilirlik endekslerindeki performansını artıracığına inanıyoruz.

Çevre ve Optima

Türkiye'de Faktoring sektöründeki en yaygın fiziki hizmet ağının sahibi ve en büyük işverenlerden biri olarak hedefimiz, doğrudan ve dolaylı çevre

etkilerimizi kontrol etmek, doğru stratejiler ve teknolojilerle yönetmek ve sürekli iyileştirmektir.

Bu kapsamda;

- Hizmet döngümüz sırasında ortaya çıkan sera gazı emisyonlarını ölçmeye ve azaltmaya yönelik çalışmalarımızı sürdüreceğiz.
- Hizmet ağımızı oluşturan fiziki unsurları, enerji başta olmak üzere tüm doğal kaynakların verimli kullanımı ilkesi altında yapılandırmaya gayret gösteriyoruz.
- Türkiye'de yasal olarak belirlenmiş çevre standartlarına tam uyumun yanı sıra küresel en iyi uygulama ve standartların yaygınlaşmasını arzuluyoruz ve bu konudaki çalışmalarımızı paydaşlarımızla çok yönlü diyalog kapsamında sürdürmeyi hedefliyoruz.
- Müşterilerimizin ve tedarikçilerimizin çevre konusundaki farkındalıklarının artmasını ve çevresel sürdürülebilirliğe değer katacak çalışmaları yaygınlaştırmalarını önemsiyor ve teşvik ediyoruz.

Topluma katkı ve Optima

2015 yıl sonu itibarı ile 86 kişiye iş olanağı sunarak, 5 tanesi İstanbul'da olmak üzere toplam 9 noktada faktoring hizmeti vererek topluma katkımızı ortaya koyuyoruz. Topluma değer katmaya ve toplumsal gelişmeyi çok yönlü bir yaklaşımla desteklemeye, yaygın sosyal etki yaratacak çalışmalarla devam edeceğiz.

Ürün ve hizmetlerimiz

Optima, değişen müşteri talep ve beklentilerini karşılama, doğru zamanda, doğru müşteriye, doğru değer önerisi sunma ve piyasaların sunduğu yeni iş olanaklarını verimli bir biçimde değerlendirme süreçlerinde çevresel ve toplumsal konuları da dikkate almaktadır.

Bu kapsamda; kuruluş misyonumuzun özünü oluşturan KOBİ'lerin finansman ihtiyacını en verimli şekilde desteklemeye devam ediyoruz. Ülkemiz ekonomisinde önemli bir yere sahip olduğuna inandığımız KOBİ'lere katkımızı sürdüreceğiz.

Özetle

19 yıllık geçmişinde, sektöründe önemli bir yere sahip olduğunu kanıtlamış olan Optima'nın sürdürülebilirlik ilkelerine doğal uyumu, ülkemize değer katma tutkusundan kaynaklanmaktadır.

Sürdürülebilirlik politikasında belirlenen genel çerçevenin ışığında Optima; rekabetçi, güçlü, piyasa değeri yüksek, dünya ile entegre bir Şirket olarak büyümesini sürdürülebilir kârlılık ve verimlilikle devam ettirmeye kararlıdır. Bu amaçla sürdürülebilirlik performansını şeffaflık, hesap verebilirlik, yasalara uyum, etik ilkelere bağlılık ve risk yönetimi prensipleri ile sürekli geliştirerek kurumsal sürdürülebilirlik alanında da bir marka olma yolunda ilerliyoruz.

Yönetim Kurulu Başkanı'nın Mesajı

KOBİ'lere ve mikro ölçekli işletmelere destek...

2016 yılına girerken global ekonomide ülke grupları arasında büyüme hızları açısından büyük farklılıklar göze çarpmakta, jeopolitik gelişmeler başta Suriye, 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 son çeyreğinde faiz artışına gitmiştir. Buda diğer gelişmiş ülke Merkez Bankalarının reaksiyon göstermesini sağlayacaktır. Dolayısıyla Gelişmiş Ülkelerdeki faiz artış 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.

2015 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.

2015 yılı ülkemiz makroekonomik gelişmelerinde Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın (TCMB) politikaları temel belirleyicilerden olmuştur. TCMB, 2015 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 fiyatlarının 2015'in ikinci yarısında yaşanan %50'ye yakın rekor düşüş de enerji ithalatındaki olumlu etkisiyle cari açığı desteklemiştir.

Müşteriyi her şeyin odağında gören hizmet anlayışımız, karşılıklı anlayış, işbirliği ve birlikte büyüme esaslarına dayalı ilişkilerimizi derinleştirmemizi sağlamakta; Optima'ya güvenerek ticari alacaklarını emanet eden müşterilerimizin sayısı ve iş hacimleri her geçen yıl artmaktadır.

Türkiye'nin çevre ülkelerindeki politik ve ekonomik gelişmeler 2015 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 2015 yılında faktoring sektörü %3 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 yansımaları, 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 2016 yılında, ilkeli 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 taşınarak iktisadi faaliyette ve talepte daralma ile özetlenebilecek makroekonomik şartlarda geçmiştir. Optima, temkinli finansman politikası, güçlü öngörü ve risk yönetimiyle 2015 yılında da hedefleri doğrultusunda tatminkar bir performans sergilemiştir.

Factoring işlem hacmimiz %13 artışla 666 milyon TL olurken, factoring alacaklarımız 208 milyon TL'ye ulaşmıştır. 2015 yılsonu itibarıyla toplam aktiflerimiz 213 milyon TL olup, faaliyet döneminde 3.1 milyon TL net kâr kaydedilmiştir.

Küreselleşmenin yarattığı rekabet ortamında, ekonomik kalkınma ve istihdam sorunlarının çözümü bakımından önemli bir işlev üstlenen KOBİ'ler, piyasa koşullarında meydana gelen değişmelere 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 çözümü 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 factoring sektörü, piyasalardaki gelişmelerden doğrudan ya da dolaylı olarak etkilenmektedir. 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 bilançoju 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. 2015 yılında yapılan sermaye artırımıyla özkaynaklarını daha sağlamlaştırmış, ödenmiş sermayesini 20 milyon TL'ye yükseltmiştir.

Sürdürülebilir başarılarımızın dayanakları Optima'nın güç odaklarıdır.

- 19 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 Bingül
Genel Müdür

2016 yılına bakış

2016 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.

2016 yılında da, müşterilerimizin yanında olunarak, istikrarlı bir duruş sergilenmeye devam edilecektir.

Optima KOBİ'lere global rekabette güçlerini arttırmak için finansal destek sağlanması gerektiği görüşünde olup, 2016 yılında da bu segment müşteriler yanında olmaya devam edilecektir.

Optima'nın 2015 Yılı Faaliyetleri

Kârlılık ve verimlilik ekseninde kaliteden ödün vermeden...

Optima istikrarlı büyüme çizgisini korumaktadır.

2015 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, 2015 yılında da belirlediği hedefler doğrultusunda temkinli büyüme stratejisini sürdürmüş, işlem hacmini %13 oranında artırarak 666 milyon TL'ye çıkarmış, toplam faktoring alacakları ise 207 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Ortalama faktoring alacakları %11 oranında artışla 175 milyon TL olmuştur.

Aktif pazarlama çalışmalarını sürdüren ve 9 şubesiyle hizmet platformunu daha da genişleten Optima, 2015 yılında portföyüne 3.852 adet yeni müşteri katılımını sağlamıştır. Yılsonu itibarıyla aktif müşteri adedi 1.839 olarak belirlenmiştir.

Optima'nın 2015 yılı faktoring gelirleri %3 oranında artış göstererek 41 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Net dönem kârı 3 milyon TL olmuştur.

Optima'nın toplam aktif büyüklüğü 2015 yılsonu itibarıyla 213 milyon TL'dir.

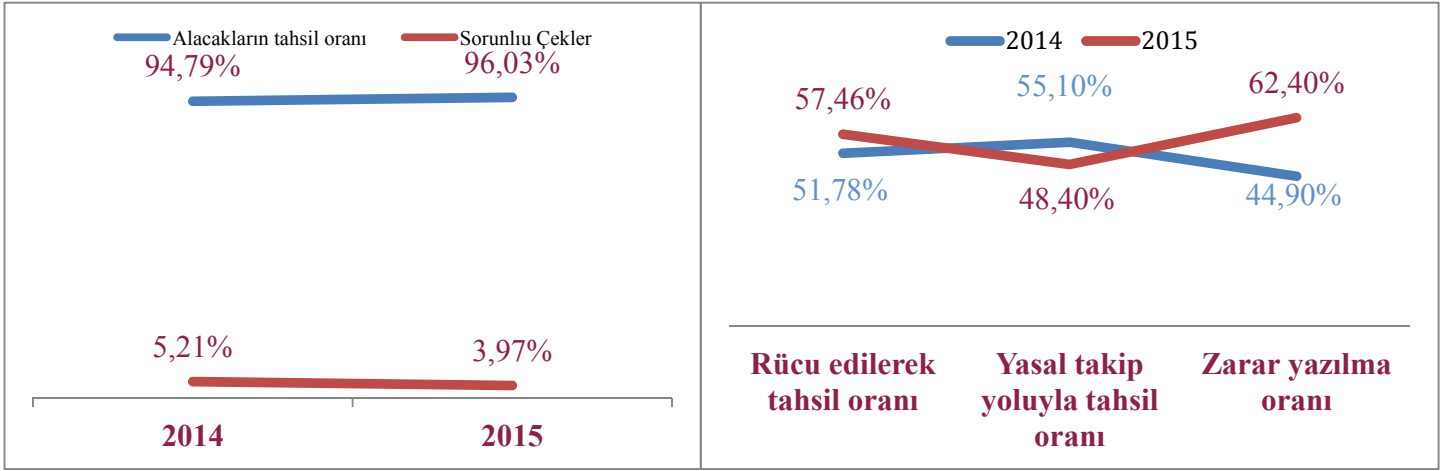
Yaygın müşteri profili, dengeli portföy

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.

Factoring alacaklarının sektörel dağılımında, en yüksek payı %27.7 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.



Alacakların Tahsil durumu

	2014	2015
Alacakların tahsil oranı	94.79%	96.03%
Toplam Sorunlu Çekler	5.1%	3.97%
Alacakların rücu edilerek tahsil oranı	51.78%	57.46%
Alacakların yasal takip yoluyla tahsil oranı	55.10%	48.40%
Alacakların zarar yazılma oranı	44.90%	62.40%

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 2015 yılsonu itibarıyla %2.55 (2014 %1.54) seviyesindedir.

2015 yılında ortalama işlem vadesi yaklaşık 100.87 gündür. (2014 97.79)

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 geleceğe sahip olması açısından önemli bir özelliktir.

31.12.2015 tarihi itibarıyla 86 kişiden oluşan Optima'da personelin yaş ortalaması 36'dır.

Çalışanların %55'i kadın, %45'i erkek, %45'ini 4 yıllık üniversite, %4'i yüksek lisanslı, %11'si 2 yıllık

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.

- Şirket içi 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 2015 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. 2015 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.

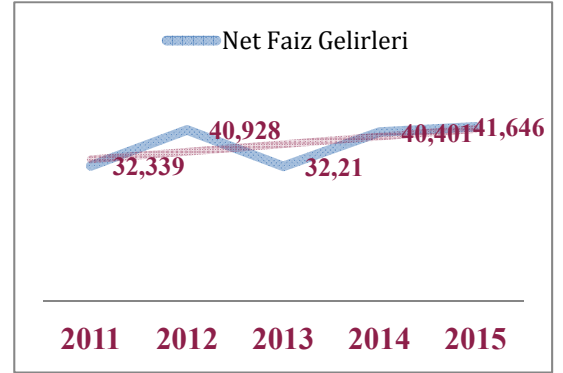
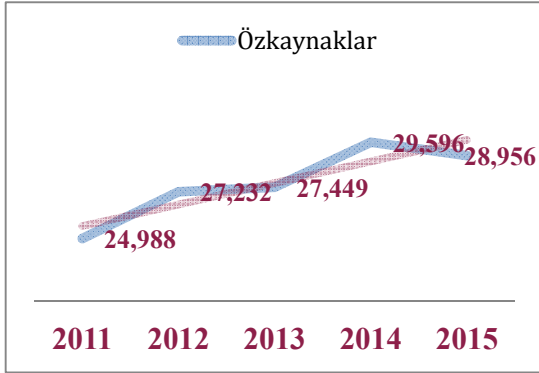
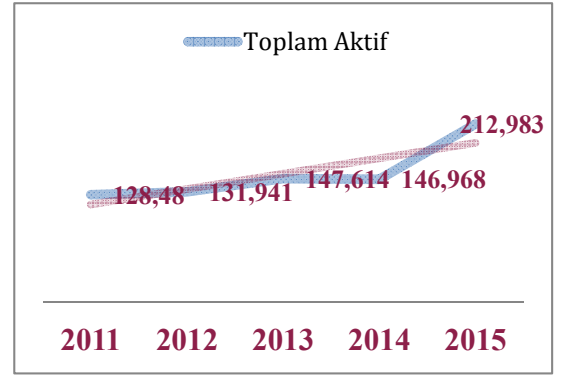
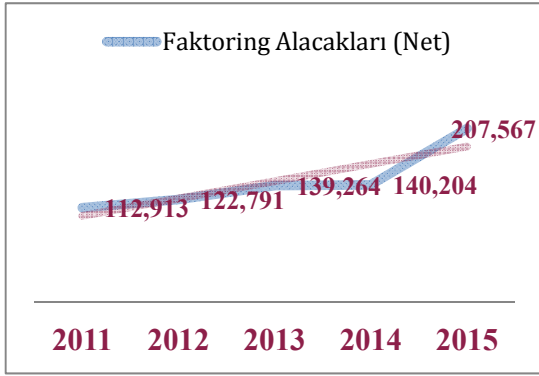
Optima bünyesinde daha çevreci süreçleri geliştirmek adına 2015 yılı itibarıyla, e-defter ve kağıtsız ortam uygulamalarına geçmek üzere altyapı çalışmaları yapılmış ve sonuçlandırılmıştır. U&G Danışmanlık A.Ş.'den Hayat Döngüsü adlı program satın alınarak kağıtsız ortama geçilmiştir. Mevcut ve ihtiyaç 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.

Başlıca Göstergeler

Sağlam mali yapı, başarılı sonuçlar...



Aktif (bin TL)	2011	2012	2013	2014	2015
Nakit Değerler ve Bankalar	9.800	1.135	1.992	2.584	268
Faktoring Alacakları (Net)	112.913	122.791	139.264	140.204	207.567
Maddi Duran Varlıklar (Net)	3.286	1.078	1.123	1.058	1.060
Diğer	533	5.086	4.023	553	1.139
Toplam Aktif	128.480	131.941	147.614	146.968	212.983

Pasif (bin TL)	2011	2012	2013	2014	2015
Alınan Krediler	102.051	100.992	118.387	115.491	181.954
Diğer	694	805	33	29	31
Özkaynaklar	24.988	27.232	27.449	29.596	28.956
Toplam Pasif	128.480	131.941	147.614	146.698	212.983

Net Kâr (bin TL)	2011	2012	2013	2014	2015
Net Faiz Gelirleri	32.339	40.928	32.210	40.401	41.646
Diğer Gelirler	812	3.560	1.532	936	1.148
Finansman Giderleri	15.095	17.507	11.874	16.598	16.999
Faaliyet Giderleri	9.770	11.975	13.009	13.005	13.847
Net Kâr	5.455	7.794	5.547	7.032	3.167

Sektörel Görünüm

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

2015 yılında 66 şirketin faaliyet gösterdiği sektörün işlem hacmi bir önceki seneye göre %3'lik artışla 119 milyar TL'ye yükselmiştir.

Faktoring 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 ödemedi 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 işleyişle 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 %76'den fazlasını gerçekleştirerek ilk sırada yer alan faktoring sektörünün yurt içi ticarete penetrasyon oranı %6'ya yükselmiştir.

2015 yılında 66 şirketin faaliyet gösterdiği sektörün işlem hacmi %3'lik artışla 119 milyar TL'ye yükselmiştir. İşlem hacminin 23 milyar TL'lik 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 kazanmıştır.

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.

Kredi Derecelendirme Notu

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)
Görünüm: Durağan*

Sene	Ulusal Uzun Vadeli Kredi Not	Ülke Riski		Ulusal Uzun Vadeli Kredi Notu	Görünüm	
		Yabancı Para uzun Vadeli IDR	Yerel Para uzun Vadeli IDR		Ülke Yabancı Para Uzun Vadeli IDR	Ülke Yerel Para Uzun Vadeli IDR
2014	BBB(tur)	BBB-	BBB	Durağan	Durağan	Durağan
2013	BBB(tur)	BBB-	BBB	Durağan	Durağan	Durağan
2012	BBB(tur)	BBB-	BBB	Durağan	Durağan	Durağan

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, Ekim 2015 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.

Kâr Dağıtım Politikası

Optima 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 bilimum yasal düzenlemelere uygun olarak dağıtılan kârlar geri alınamaz.

Yönetim Kurulu, Kâr dağıtım 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.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK - 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT KAR DAĞITIM TABLOSU
 (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem (31 Aralık 2015) (*)	Önceki Dönem (31 Aralık 2014)
I.	DÖNEM KARININ DAĞITIMI		
1.1	DÖNEM KARI	4.420	9.304
1.2	ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	(1.308)	(2.272)
1.2.1	Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	(1.308)	(2.241)
1.2.2	Gelir Vergisi Kesintisi	-	-
1.2.3	Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler (**)	-	(31)
A.	NET DÖNEM KARI (1.1 - 1.2)	3.112	7.032
1.3	GEÇMİŞ DÖNEM ZARARI (-)	-	-
1.4	BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	352
1.5	KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)	-	-
B	DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KARI [(A-1.3-1.4-1.5)]	3.112	6.680
1.6	ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)	-	1.000
1.6.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	1.000
1.6.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.3	Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.6.4	Kara İştirakli Tahvillere	-	-
1.6.5	Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.7	PERSONELE TEMETTÜ (-)	-	-
1.8	YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)	-	-
1.9	ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)	-	2.895
1.9.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	2.895
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 (-)	-	321
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 KAR	-	-
3.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	0,1616	0,4020
3.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	16,16	40,20
3.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
3.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
IV.	HİSSE BAŞINA TEMETTÜ	-	-
4.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
4.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
4.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
4.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-

(*) Rapor tarihi itibarıyla Şirket Genel Kurul toplantısı gerçekleştirilmediğinden, kar dağıtımı ile ilgili bir karar alınmamıştır.

(**) Ertelenmiş vergi geliri kar dağıtımına konu edilmemektedir.

Yönetim Kurulu

Hasan Başer - Yönetim Kurulu Başkanı

- 1952 yılında Darende Malatya’da doğmuştur. Adana İktisadi ve Ticari İlimler Akademisi İşletme Bölümü mezunudur. 1980-2004 yılları arasında Başer Grubu Şirketlerinde Pazarlama Müdürü, Genel Müdür Yrd. ve Genel Müdür, Yönetim Kurulu Üyeliği yaptıktan sonra, 2004 yılından bu yana Şirketimizde Yönetim Kurulu Başkanı olarak görev yapmaktadır.

Murat Başer - Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Genel Müdür Yardımcısı

- 1980 yılında Adana’da doğmuştur. The George Washington University Finans ve Enformasyon Teknolojileri bölümü mezunudur. Bir süre Ernst and Young bağımsız denetim firmasında denetmen olarak görev yaptıktan sonra 2006 yılında Pazarlama Müdürü olarak Şirketimize katılmıştır. 2008 yılından bu yana Mali İşler ve Operasyondan Sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı görevini sürdürmekte olup, aynı zamanda 2010 yılından itibaren Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği görevini de yerine getirmektedir.

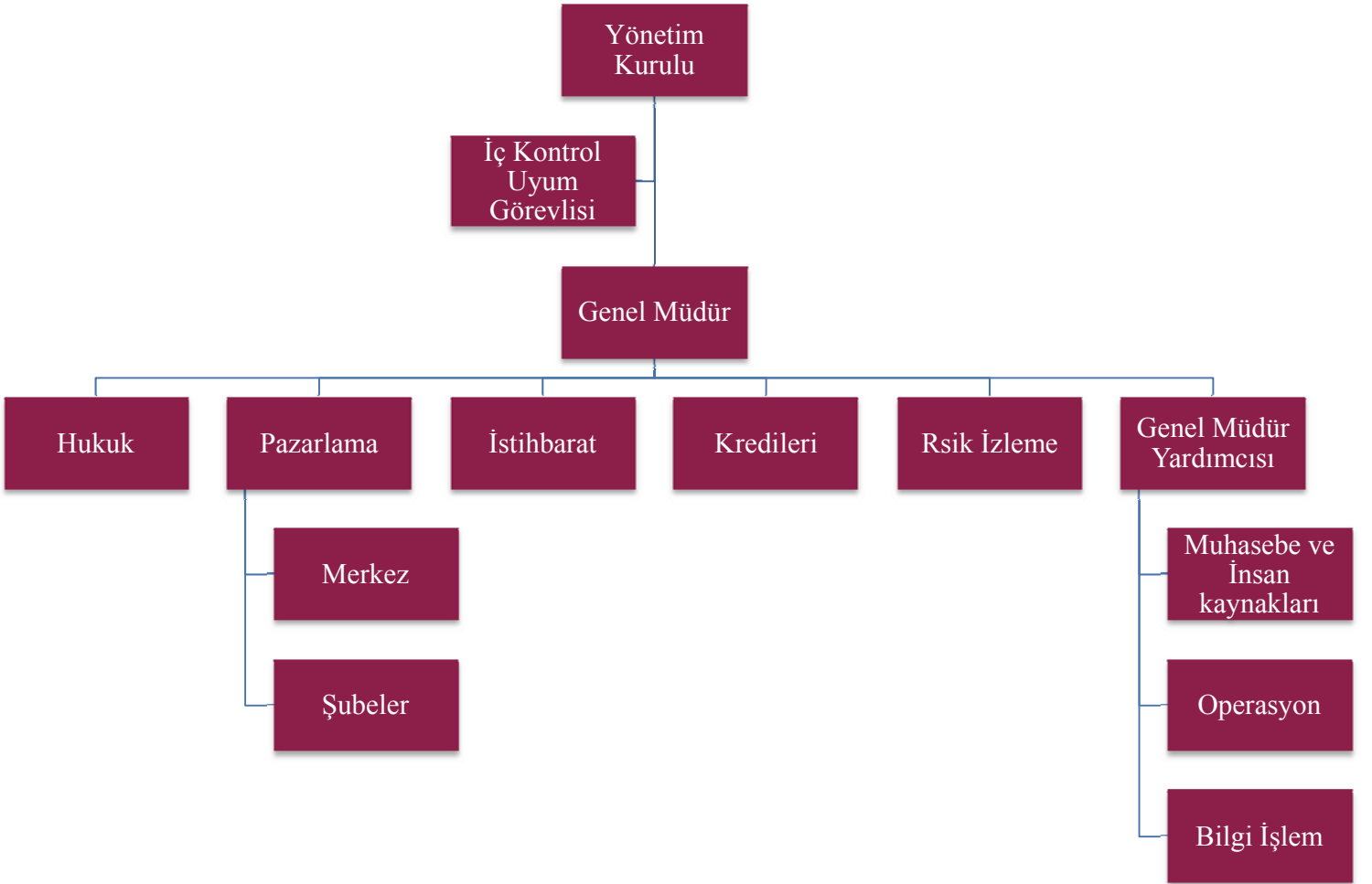
Emine Bingül - Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür

- 1973 yılında Duisburg/Almanya’da doğmuştur. Anadolu Üniversitesi İktisat Fakültesi mezunudur. Okan Üniversitesi İşletme Yüksek Lisansı yapmıştır. Bir süre Pamukbank’ta Şef, Destek Faktoring’de Pazarlama Müdürü olarak görev yaptıktan sonra 1998 yılında Şirketimizde Pazarlama Müdürü olarak göreve başlamıştır. 2007 yılından bu yana Pazarlama ve Kredilerden sorumlu Genel Müdür Yrd. olarak görev yapmıştır. 1 Ağustos 2013 tarihinden itibaren Genel Müdür olarak görevine devam etmektedir.

Mediha Başer - Yönetim Kurulu Üyesi

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

Organizasyon Şeması



Komiteler

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 çalışamaz 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 yapıлып 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 Yönetimi

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 çalışmalarını 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 2015 döneminde 4 defa toplanarak 4 adet karar almıştır.

Destek Hizmeti Alınan Kişiler ve Kuruluşlar

Bağımsız Denetim Kuruluşu:

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.

Vergi:

Işık YMM ve Bağımsız Denetim, 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.

Kredi Derecelendirme Kuruluşu:

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

Kurumsal Derecelendirme Kuruluşu:

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

Optima'nın 31.12.2015 itibari ile;

- Doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranları bulunmamaktadır.
- İktisap ettiği kendi payları bulunmamaktadır.
- Şirket aleyhine açılan bir dava bulunmamaktadır.
- Şirket ve Yönetim Organı Üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırım bulunmamaktadır.

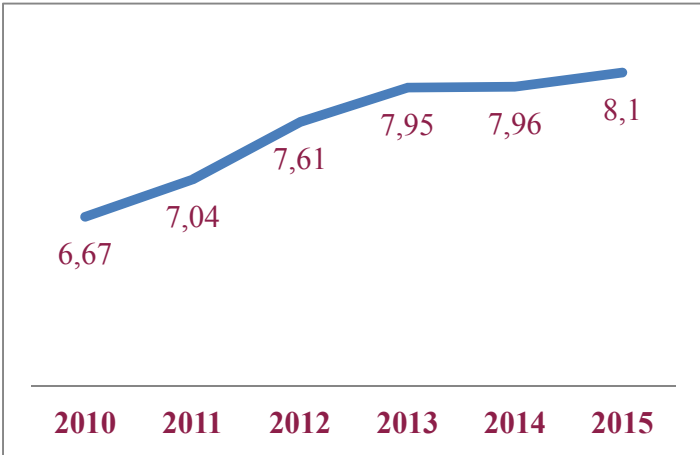
Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Yönetime Sağlanan Menfaatler

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 2015 tarihinde sona eren yılda üst yönetime sağladığı ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 1.403 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.

Kurumsal Denetim İlkeleri

Sene	Kurum	Not
2015	Saha Kurumsal Yönetim ve Derecelendirme Hizmetleri A.Ş.	8.10
2014	Saha Kurumsal Yönetim ve Derecelendirme Hizmetleri A.Ş.	7.96
2013	Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş.	7.95

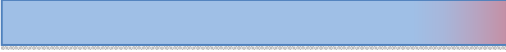


Etik kurallara bağlılığı, şeffaflık, doğruluk ve hesap verebilirliğe dayalı iş modeli Optima'nın kurumsal yönetim anlayışının da aynasıdır.

Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Notu: 8.10
Görünüm: Durağan

Ana Bölümler: Ortalama 81.01

Pay Sahipleri: 84.18



Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık: 78.36



Menfaat Sahipleri: 83.21



Yönetim Kurulu: 79.69



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.

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

Pay Sahipleri: %25

Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık: %25

Menfaat Sahipleri: %35

Yönetim Kurulu: %15

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 derecelendirmeye tabi tutulmaktadır. Paydaşlarına, kamuya ve tüm menfaat sahiplerine olan taahhüdünü tam olarak yerine getiren Optima 2015 yılında Saha Kurumsal ve Derecelendirme Hizmetleri tarafından değerlendirilmiş ve kurumsallaşmadaki başarısını aldığı 81.01 notu ile pekiştirmiştir.

Kurumsal Yönetim Politikası

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 2015 döneminde 3 defa toplanarak 3 adet karar almıştır.

Bilgilendirme Politikası

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.

Etik 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 anlaşılabilir. 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 gözetilen bir yarış olarak kabul eder. Bu nedenle, serbest piyasa ekonomisi içerisinde sürdürdüğümüz faaliyetlerde kendi menfaatlerimizin yanı sıra, genel olarak factoring 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 korunması ve saklanması (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.

Sorumluluk ve İlkeler

Yönetim Kurulu Üyelerinin Sorumlulukları:

Yönetim Kurulu Üyeleri Şirket ile ilgili Kanun, MASAK, BDDK, FKB ve bilimum 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.

Müşteri Şikayetleri

Şirketimiz herhangi bir nedenden dolayı müşteri şikâyeti ile karşılaştıklarında; Şirket politikalara uygun biçimde müşterilerimize gereken ilgiyi gösterir. Şikayetler, üzerinden uzun süre geçmeden çözüme kavuşturulur ve müşterilerimize makul bir süre içerisinde şikayetinin 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 Yılı Bağımsız Denetim Raporu

OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE
AİT FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

OPTİMA FAKTÖRİNG A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2015 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
NAZIM HESAPLAR	3
KAR VEYA ZARAR TABLOSU	4
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	5
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	6
NAKİT AKIŞ TABLOSU	7
KAR DAĞITIM TABLOSU	8
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	9-43
1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	9
2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	9-22
3 ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI	22
4 GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR VEYA ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR ...	23
5 NAKİT DEĞERLER VE BANKALAR.....	23
6 FAKTÖRİNG ALACAKLARI.....	23-25
7 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	26
8 MADDİ DURAN VARLIKLAR	26-27
9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	27
10 SATIŞ AMAÇLI TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (NET)	28
11 ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	28
12 DİĞER ALACAKLAR.....	29
13 ALINAN KREDİLER.....	29
14 DİĞER BORÇLAR VE DİĞER YABANCI KAYNAKLAR.....	29
15 FAKTÖRİNG BORÇLARI	30
16 KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR.....	30
17 ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	30
18 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	30-31
19 ÖDENMİŞ SERMAYE VE SERMAYE YEDEKLERİ.....	32
20 KAR YEDEKLERİ	32
21 YABANCI PARA POZİSYONU	32
22 KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	33
23 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	33
24 ESAS FAALİYET GELİRLERİ	34
25 ESAS FAALİYET GİDERLERİ.....	34
26 DİĞER FAALİYET GELİRLERİ.....	35
27 FİNANSMAN GİDERLERİ.....	35
28 TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR.....	35
29 DİĞER FAALİYET GİDERLERİ.....	35
30 VERGİLER.....	36
31 HİSSE BAŞINA KAZANÇ.....	37
32 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI .. AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR.....	37-38
33 FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER.....	39-43
34 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	43

OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2015 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU
 (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

AKTİF KALEMLER	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
		Cari Dönem			Önceki Dönem		
		(31 Aralık 2015)			(31 Aralık 2014)		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ VE MERKEZ BANKASI	5	1	-	1	-	-	-
II. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)	4	10	-	10	-	-	-
2.1 Alım satım amaçlı finansal varlıklar		-	-	-	-	-	-
2.2 Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan fv		-	-	-	-	-	-
2.3 Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	4	10	-	10	-	-	-
III. BANKALAR	5	268	-	268	2.584	-	2.584
IV. TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR		-	-	-	-	-	-
V. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
VI. FAKTORİNG ALACAKLARI	6	207.567	-	207.567	140.204	-	140.204
6.1 İskontolu Faktoring Alacakları		207.567	-	207.567	140.204	-	140.204
6.1.1 Yurt İçi		216.221	-	216.221	145.035	-	145.035
6.1.2 Yurt Dışı		-	-	-	-	-	-
6.1.3 Kazanılmamış Gelirler (-)		(8.654)	-	(8.654)	(4.831)	-	(4.831)
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	12	1.139	-	1.139	553	-	553
X. TAKİPTEKİ ALACAKLAR		2.204	-	2.204	1.902	-	1.902
10.1 Takipteki Faktoring Alacakları		11.258	-	11.258	6.769	-	6.769
10.2 Takipteki Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
10.3 Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
10.4 Özel Karşılıklar (-)		(9.054)	-	(9.054)	(4.867)	-	(4.867)
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)	8	1.060	-	1.060	1.058	-	1.058
XVII. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	9	5	-	5	27	-	27
17.1 Şerefiye		-	-	-	-	-	-
17.2 Diğer		5	-	5	27	-	27
XVIII. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER		96	-	96	118	-	118
XIX. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI		13	-	13	10	-	10
XX. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	11	571	-	571	463	-	463
XXI. DİĞER AKTİFLER		-	-	-	-	-	-
ARA TOPLAM	10	212.934	-	212.934	146.919	-	146.919
XXII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)		49	-	49	49	-	49
22.1 Satış Amaçlı		49	-	49	49	-	49
22.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
AKTİF TOPLAMI		212.983	-	212.983	146.968	-	146.968

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2015 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU
 (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

PASİF KALEMLER	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
		Cari Dönem			Önceki Dönem		
		(31 Aralık 2015)			(31 Aralık 2014)		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
II. ALINAN KREDİLER	13	141.040	-	141.040	112.083	-	112.083
III. FAKTORİNG BORÇLARI	15	40.914	-	40.914	3.408	-	3.408
IV. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	16	55	-	55	106	-	106
4.1 Finansal Kiralama Borçları		59	-	59	121	-	121
4.2 Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-	-	-	-
4.3 Diğer		-	-	-	-	-	-
4.4 Ertelemiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		(4)	-	(4)	(15)	-	(15)
V. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)		-	-	-	-	-	-
5.1 Bonolar		-	-	-	-	-	-
5.2 Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.3 Tahviller		-	-	-	-	-	-
VI. DİĞER BORÇLAR	14	31	-	31	29	-	29
VII. DİĞER YABANCI KAYNAKLAR	14	1.080	-	1.080	633	-	633
VIII. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
8.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
IX. ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER	17	608	-	608	463	-	463
X. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	18	409	-	409	207	-	207
10.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
10.2 Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		409	-	409	207	-	207
10.3 Diğer Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
XI. ERTELENMİŞ GELİRLER		-	-	-	-	-	-
XII. CARİ DÖNEM VERGİ BORCU		187	-	187	443	-	443
XIII. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		-	-	-	-	-	-
XIV. SERMAYE BENZERİ KREDİLER		-	-	-	-	-	-
ARA TOPLAM		184.324	-	184.324	117.372	-	117.372
XV. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
15.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
15.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XVI. ÖZKAYNAKLAR		28.659	-	28.659	29.596	-	29.596
16.1 Ödenmiş Sermaye	19	20.000	-	20.000	17.520	-	17.520
16.2 Sermaye Yedekleri		(323)	-	(323)	(114)	-	(114)
16.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
16.2.2 Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
16.2.3 Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(323)	-	(323)	(114)	-	(114)
16.3 Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
16.4 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılarak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
16.5 Kâr Yedekleri	20	5.815	-	5.815	5.142	-	5.142
16.5.1 Yasal Yedekler		5.606	-	5.606	4.933	-	4.933
16.5.2 Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.5.3 Olağanüstü Yedekler		-	-	-	-	-	-
16.5.4 Diğer Kâr Yedekleri		209	-	209	209	-	209
16.6 Kâr veya Zarar		3.167	-	3.167	7.048	-	7.048
16.6.1 Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		-	-	-	16	-	16
16.6.2 Dönem Net Kâr veya Zararı		3.167	-	3.167	7.032	-	7.032
PASİF TOPLAMI		212.983	-	212.983	146.968	-	146.968

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2015 TARİHLİ FİNANSAL NAZIM HESAPLAR
 (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NAZIM HESAP KALEMLERİ	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
		Cari Dönem			Önceki Dönem		
		(31 Aralık 2015)			(31 Aralık 2014)		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
II. RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		253.095	-	253.095	156.728	-	156.728
III. ALINAN TEMİNATLAR	22	5.828.279	-	5.828.279	2.902.337	-	2.902.337
IV. VERİLEN TEMİNATLAR	22	126	-	126	1.180	-	1.180
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		230.703	221.738	452.441	-	-	-
6.2.1 Vadeli Alım-Satım İşlemleri		230.703	221.738	452.441	-	-	-
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	22	242.366	2.811	245.177	163.729	3.112	166.841
NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		6.554.569	224.549	6.779.119	3.223.974	3.112	3.227.086

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar

OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK - 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU
 (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem (31 Aralık 2015)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem (31 Aralık 2014)
I. ESAS FAALİYET GELİRLERİ	24	41.646	40.401
FAKTORİNG GELİRLERİ		41.646	40.401
1.1 Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		34.775	33.970
1.1.1 İskontolu		34.775	33.970
1.1.2 Diğer		-	-
1.2 Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		6.871	6.431
1.2.1 İskontolu		6.209	5.814
1.2.2 Diğer		662	617
FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER		-	-
1.3 Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-
1.4 Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
KİRALAMA GELİRLERİ		-	-
1.5 Finansal Kiralama Gelirleri		-	-
1.6 Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	-
1.7 Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
II. FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	27	(20.059)	(16.598)
2.1 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(16.999)	(13.021)
2.2 Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		(3.049)	(3.575)
2.3 Finansal Kiralama Giderleri		(11)	(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)		21.587	23.803
IV. ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	25	(13.847)	(13.005)
4.1 Personel Giderleri		(8.769)	(8.000)
4.2 Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(135)	(59)
4.3 Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
4.4 Genel İşletme Giderleri		(4.943)	(4.946)
4.5 Diğer		-	-
V. BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)		7.740	10.798
VI. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	26	1.148	936
6.1 Bankalardan Alınan Faizler		107	48
6.2 Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler		-	-
6.3 Menkul Değerlerden Alınan Faizler		147	-
6.3.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		147	-
6.3.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/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 Kambiyo İşlemleri Kârı		1	-
6.7 Diğer		893	888
VII. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	28	(4.463)	(2.429)
VIII. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	29	(5)	(1)
8.1 Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-
8.1.1 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/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		(5)	(1)
8.5 Diğer		-	-
IX. NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)		4.420	9.304
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)		4.420	9.304
XIII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (-)	30	(1.253)	(2.272)
13.1 Cari Vergi Karşılığı		(1.308)	(2.241)
13.2 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	(31)
13.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		55	-
XIV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XII+XIII)		3.167	7.032
XV. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	-
15.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-
15.2 Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Karları		-	-
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 VERGİ ÖNCESİ 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 KAR/ZARARI (XIV+XIX)		3.167	7.032
HİSSE BAŞINA KAZANÇ		0,1616	0,4020
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç	31	0,1616	0,4020
Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-
SEYRELTMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ		0,1616	0,4020
Sürdürülen Faaliyetlerden Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç	31	0,1616	0,4020
Durdurulan Faaliyetlerden Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç		-	-

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar

**OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ**
1 OCAK - 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem (31 Aralık 2015)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem (31 Aralık 2014)
I. DÖNEM KARI /ZARARI		3.167	7.032
II. DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		(209)	(80)
2.1 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(209)	(80)
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		(262)	(100)
2.1.4 Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	18	-	-
2.1.5 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		53	20
2.1.5.1 Dönem Vergi (Gideri)/Geliri		-	-
2.1.5.2 Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri		53	20
2.2 Kar 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)		2.958	6.952

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK - 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU
 (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmiş Cari Dönem (31 Aralık 2015)	Bağımsız denetimden geçmiş Önceki Dönem (31 Aralık 2014)
	Dipnot		
A. ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
1.1 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		8.177	7.900
1.1.1 Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		38.151	33.421
1.1.2 Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		-	-
1.1.3 Kiralama Giderleri		-	-
1.1.4 Alınan Temettüleri		-	-
1.1.5 Alınan Ücret ve Komisyonlar		6.871	6.431
1.1.6 Elde Edilen Diğer Kazançlar		996	47
1.1.7 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilâtlar	6	276	605
1.1.8 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler	25	(8.769)	(8.000)
1.1.9 Ödenen Vergiler	30	(1.121)	(1.798)
1.1.10 Diğer		(28.227)	(22.806)
1.2 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		(6.368)	(2.507)
1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		(71.041)	(1.980)
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		(639)	3.604
1.2.5 Faktoring Borçlarındaki Net Artış/(Azalış)		37.506	(26.248)
1.2.6 Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış/(Azalış)		-	-
1.2.7 Alınan Kredilerdeki Net Artış/(Azalış)		27.644	22.611
1.2.8 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Azalış/(Artış)		-	-
1.2.9 Diğer Borçlarda Net Artış/(Azalış)		162	(494)
I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		1.809	5.393
B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
2.1 İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.2 Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.3 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	8,9	(575)	(472)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		397	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		(178)	(104)
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		(3.895)	(4.805)
3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		(51)	106
3.6 Diğer		-	-
III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		(3.946)	(4.699)
IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		-	-
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış		(2.315)	590
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	5	2.584	1.994
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	4	269	2.584

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK - 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT KAR DAĞITIM TABLOSU
 (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem (31 Aralık 2015) (*)	Önceki Dönem (31 Aralık 2014)
I.	DÖNEM KARININ DAĞITIMI		
1.1	DÖNEM KARI	4.420	9.304
1.2	ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	(1.308)	(2.272)
1.2.1	Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	(1.308)	(2.241)
1.2.2	Gelir Vergisi Kesintisi	-	-
1.2.3	Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler (**)	-	(31)
A.	NET DÖNEM KARI (1.1 - 1.2)	3.112	7.032
1.3	GEÇMİŞ DÖNEM ZARARI (-)	-	-
1.4	BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	-
1.5	KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)	-	-
B	DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KARI [(A-1.3-1.4-1.5)]	3.112	7.032
1.6	ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)	-	1.000
1.6.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	1.000
1.6.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.3	Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.6.4	Kara 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 (-)	-	2.894
1.9.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	2.894
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 KAR	-	-
3.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	0,1616	0,4020
3.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	16,16	40,20
3.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
3.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
IV.	HİSSE BAŞINA TEMETTÜ	-	-
4.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
4.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
4.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
4.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-

(*) Rapor tarihi itibarıyla Şirket Genel Kurul toplantısı gerçekleştirilmediğinden, kar dağıtımı ile ilgili bir karar alınmamıştır.

(**) Ertenmiş vergi geliri kar dağıtımına konu edilmemektedir.

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“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 2015 tarihi itibarıyla Şirket’in çalışan sayısı 86’dır (31 Aralık 2014: 86).

1.1.Ödenecek Temettü

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

24 Mart 2015 tarihi itibarıyla alınan Olağan Genel Kurul toplantı kararı gereğince Şirket’in fevkalade ihtiyatlara alınmış bulunan geçmiş yıl safi karlarından hissedarlara kar payı dağıtılması görüşülerek, Şirket’in 2014 yılı karı ve fevkalade ihtiyatlara alınmış olan 2014 yılı safi Şirket karından Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) uyarınca ve ana sözleşme gereği kanuni yedek akçeler ayrıldıktan sonra kalan net karın hissedarlara hisseleri nispetinde Yönetim Kurulu’nun belirleyeceği tarihlerde dağıtılmasına karar verilmiştir. 31 Mart 2015, 1 Nisan 2015 ve 27 Mayıs 2015 tarihlerinde ilgili Yönetim Kurulu Kararlarına istinaden bu tutarın 3.895 Bin TL’si dağıtılmıştır.

1.2.Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 11 Mart 2016 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 (“KMG”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlara (“TMS/TFRS”) uygun olarak muhasebeleştirilmiştir. 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 düzeltilmesine 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.

OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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 1 Ocak 2005 tarihi itibarıyla Şirket enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir.

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 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

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 katkıların hizmet süresinden bağımsız hesaplandığı, örneğin maaşının sabit bir kısmının katkı olarak alınması gibi, durumlarda nasıl muhasebeleştirme yapılacağına açıklık getirmektedir.

OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Yıllık İyileştirmeler 2012: 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. 2010-12 dönemi iyileştirme projesi 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 İyileştirmeler 2013; 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. . 2011-12-13 dönemi iyileştirme projesi 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

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

TFRS 11, "Müşterek Anlaşmalar"daki değişiklik: Müşterek faaliyetlerde pay alımı. 1 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 muhasebeleşeceği konusunda açıklık getirilmiştir.

TMS 16 "Maddi duran varlıklar", ve TMS 41 "Tarımsal faaliyetler", standartlarındaki meyve veren bitkilere ilişkin değişiklik, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir. Bu değişiklik üzüm asma, kauçuk ağacı, palmiye ağacı gibi bitkilerin finansal raporlamasını değiştirmektedir. Meyve veren bitkilerin, maddi duran varlıkların üretim sürecinde kullanılmasına benzeri 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 16 ve TMS 38'deki değişiklik: "Maddi duran varlıklar" ve "Maddi olmayan duran varlıklar", amortisman ve itfa payları, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik bir varlığa ait amortismanı hesaplarken hasılat bazlı metotların uygun olmadığı açıklanmaktadır. Çünkü bir varlık kullanılarak yapılan bir operasyon sonucu elde edilen hasılat, genellikle bir varlığa ait ekonomik faydanın tüketilmesinden daha farklı etmenleri yansıtmaktadır. Aynı zamanda, hasılatın bir varlığa ait ekonomik faydanın tüketiminin ölçülmesinde uygun bir temel olmadığı açıklanmıştır.

TFRS 14, "Regülasyona tabi ertelenen hesaplar" 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, ilk defa TFRS uygulayacak şirketlerde, eski regülasyona tabi hesaplarda bir değişiklik yapılmamasına izin vermektedir. Ancak daha önce TFRS uygulamış ve ilgili tutarı muhasebeleştirmeyecek diğer şirketlerle karşılaştırılabilirliği sağlamak adına, regülasyon oranı etkisinin diğer kalemlerden ayrı olarak sunulması istenmektedir.

OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

TMS 27 “Bireysel finansal tablolar”, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, işletmelere, bağlı ortaklık, iştirakler ve iş ortaklıklarındaki yatırımlarını muhasebeleştirirken özkaynak yönetimini kullanmalarına izin vermektedir.

TFRS 10 “Konsolide finansal tablolar” ve TMS 28 “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar”, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik TFRS 10’un gereklilikleri ve TMS 28 arasındaki, yatırımcı ve iştiraki ya da iş ortaklığı arasında bir varlığın satışı ya da iştiraki konusundaki uyumsuzluğa değinmektedir. Bu değişikliğin ana sonucu, işletme tanımına giren bir işlem gerçekleştiğinde (bağlı ortaklığın elinde tutulan veya tutulmayan) işlem sonucu oluşan kayıp veya kazancın tamamı muhasebeleştirilirken; bu işlem eğer bir varlık alış veya satışı ise söz konusu işlemde doğan kayıp veya kazancın bir kısmı muhasebeleştirilir.

Yıllık İyileştirmeler 2014: 1 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, ‘Finansal 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.

TMS 1 “Finansal Tabloların Sunuluşu”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler ile finansal raporların sunum ve açıklamalarını iyileştirmek amaçlanmıştır.

TFRS 10 “Konsolide finansal tablolar” ve TMS 28 “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler yatırım işletmeleri ve onların bağlı ortaklıkları için konsolidasyon muafiyeti uygulamasına açıklık getirir.

TFRS 15 “Müşteri sözleşmelerinden hasılat”, 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika’da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilirliğini sağlamayı amaçlamıştır.

TFRS 9, “Finansal araçlar”, 1 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.

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.

OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8. Önemli Muhasebe Politikalarının 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.

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 karının realite edilecek olması durumunda söz konusu finansal varlıklar gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıkların, gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmesi sonucu oluşan kazanç ya da kayıp, kar/zararda muhasebeleştirilir. kar/zarar içinde muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal varlıktan elde edilen faiz ve/veya temettü tutarını da kapsar.

OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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 ölçülemediği için maliyet değerleriyle gösterilmektedir. Gelir tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kar/zarar, gelir tablosuna sınıflandırılmaktadır.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarıyla ilişkilendirilen temettüler, Şirket ilgili ödemeleri almaya hak kazandığı zaman kar/zarar içinde muhasebeleştirilir.

Yabancı para cinsinden olan satılmaya hazır parasal varlıkların gerçeğe uygun değeri, ilgili yabancı para cinsinden rayiç değerinin raporlama tarihinde geçerli olan çevrim kuru kullanarak raporlanan para cinsine çevrilmesiyle bulunur. Varlığın, çevrim kurundan kaynaklanan gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler kar/zarar içinde, diğer değişiklikler ise özkaynak altında muhasebeleştirilir.

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, kar veya zarar içinde muhasebeleştirilir.

OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

h. Türev finansal araçlar

Vadeli döviz sözleşmeleri de dahil olmak üzere türev finansal araçlar, finansal tablolara gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılır ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde yine gerçeğe uygun değerleri üzerinden değerlendirilir. Türev finansal araçlarından elde edilecek kar veya zararların finansal tablolara yansıtılması, türev finansal araçlarının sınıflandırmasına göre değişmektedir. Türev finansal araçlar her ne kadar Şirket'in risk yönetimi çerçevesinde kullanılsalar da, riskten korunma muhasebesi yönünden gerekli koşulları taşıyamaması nedeniyle finansal tablolara ilk olarak alım sırasında oluşan masrafları da içeren gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılır ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde de gerçeğe uygun değerleri üzerinden değerlendirilir. Bu enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinde meydana gelen değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve kayıplar kar veya zarar olarak gelir tablosu ile ilişkilendirilir.

OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8.1. Krediler ve Alacaklar

Factoring Alacakları ve Diğer Alacaklar

Factoring alacakları ve diğer alacaklar, ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. İlk kayıt tarihinden sonraki raporlama dönemlerinde, iskontolu factoring alacakları dışındaki alacaklar, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden gösterilmektedir. Şirket yönetimi iskontolu factoring alacaklarının ilk kayda alınması esnasında iskonto işleminin dikkate alınması nedeniyle kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yakın olduğunu öngörmektedir.

Tahsili ileride şüpheli olabilecek factoring alacakları ve diğer alacaklar için karşılık ayrılmakta ve gider yazılmak suretiyle cari dönem karından düşülmektedir. Takipteki alacaklar karşılığı, mevcut factoring alacakları ile ilgili ileride çıkabilecek muhtemel zararları karşılamak amacıyla, Şirket’in kredi portföyü, kalite ve risk açısından değerlendirilerek, ekonomik koşulları ve diğer etkenleri ve ilgili mevzuatı da göz önüne alarak ayırdığı tutardır. Şirket, 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 factoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %20’si oranında, tahsili vadesinden itibaren 180 günden fazla geciken ancak 360 günü geçmeyen factoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %50’si oranında ve tahsili vadesinden itibaren 1 yıldan fazla gecikmiş olan factoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, %100’ü oranında özel karşılık ayrılması gerekmektedir. Şirket karşılıkları bu tebliğ kapsamında ayrılmaktadır.

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

Tahsili 360 günden az gecikmiş olan factoring alacakları Takipteki Alacaklar altında bulunan Tasfiye Olunacak Alacaklar olarak, tahsili 360 günden fazla gecikmiş olan factoring 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.

OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8.2. 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 amortisman 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 olan

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 İşlemlerinde 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 kiralama ile elde edilen varlıklar, kiralama tarihindeki varlığın makul değeri, ya da asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı kullanılarak aktifleştirilir. Kiralayana karşı olan yükümlülük, bilançoda finansal kiralama yükümlülüğü olarak gösterilir. Finansal kiralama ödemeleri, finansman gideri ve finansal kiralama yükümlülüğündeki azalışı sağlayan 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 kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

OPTİMA FAKTÖRİNG A.Ş.
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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.

2.8.3. Borçlanma Maliyetleri

Tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

2.8.4. 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 2015 ve 2014 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
ABD Doları	2,9076	2,3189
AVRO	3,1776	2,8207

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 bağlı parasal varlık ve borçlar bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmişlerdir. Gerçeğe uygun değeri ile ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki döviz kurları kullanılarak çevrilir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmezler. Parasal kalemlerin çevirimden ve dövizli işlemlerin tahsil ve tediyelerinden kaynaklanan kambiyo karları ve zararları gelir tablosunda yer almaktadır.

2.8.5. Hasılat

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

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.

OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8.6. Hisse Başına Kazanç

Gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, dönem net karının, 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 31).

2.8.7. 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 34).

2.8.8. 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.

2.8.9. Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

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

OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8.10. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilen veya indirilebilen gelir veya gider kalemleri ile vergilendirilemeyen veya indirilemeyen kalemleri hariç tuttuğundan dolayı, gelir tablosunda belirtilen kardan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır (Dipnot 30).

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 kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Şerefiye veya işletme birleşmeleri dışında varlık veya yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından dolayı oluşan ve hem ticari hem de mali kar veya zararı etkilemeyen geçici zamanlama farklarına ilişkin ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmaz.

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

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bir bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenen vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla kanunlaşmış veya önemli ölçüde kanunlaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanma ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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 11).

2.8.1. 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 İş 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 18).

Kamu Gözetim Kurumu’nun (“KGK”) 12 Mart 2013 tarih ve 28585 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan tebliğ ile güncellenen TMS 19’a göre Grup’un kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamalarında aktüeryal varsayımlardaki değişiklikler ya da aktüeryal varsayımla gerçekleşen arasındaki farklar nedeniyle oluşan aktüeryal kazanç ve kayıpların 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde “Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu”nda “Diğer kapsamlı gelir” hesabı altında muhasebeleştirilmesi gerekmektedir. Grup, 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren ilgili raporlama dönemlerinde oluşan aktüeryal kazanç ve kayıpları “Diğer kapsamlı gelir” hesabı altında muhasebeleştirerek ilgili birikmiş kazanç ve kayıpları “Finansal durum” tablosunda Özkaynaklar bölümü altında “Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler” hesabı altında göstermektedir.

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

İkramiyeye ödemeleri

Şirket, bazı düzeltmeler sonrası şirket hissedarlarına ait karı 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.

OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8.11. 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.

2.8.12. Sermaye ve Temettüleri

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kardan 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 karlar 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 aktifini 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.

OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Alım satım amaçlı finansal varlıklar ve yükümlülükler

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Yoktur).

Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar ve yükümlülükler

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler, Şirket'in para swap işleminden kaynaklanan gerçeğe uygun değer farkından oluşmakta olup, 10 TL tutarındadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

5. NAKİT DEĞERLER VE BANKALAR

	2015	2014
Nakit Değerler	1	-
Bankalar		
-Vadeli mevduat (*)	-	50
-Vadesiz mevduat	268	2.534
Toplam	269	2.584

(*) 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla vadeli mevduat bulunmamaktadır (31 Aralık 2014 :Vadeli mevduatlarının faiz oranı %9 olup, tamamı 1 aydan kısa vadeli).

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

	2015	2014
Nakit degerler	1	-
Vadeli mevduat	-	50
Vadesiz mevduat	268	2.534
Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	269	2.584

6. FAKTORİNG ALACAKLARI

Şirket'in 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla faktoring alacakları aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
Factoring alacakları	216.221	145.035
Kazanılmamış faiz gelirleri	(8.654)	(4.831)
Takipteki faktoring alacakları (*)	11.258	6.769
Brüt faktoring alacakları	218.825	146.973
Şüpheli alacaklar karşılığı	(9.054)	(4.867)
Factoring alacakları	209.771	142.106

(*) Bilançoda "Takipteki Alacaklar" kalemi içinde sınıflandırılmaktadır.

OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

6. FAKTORİNG ALACAKLARI (Devamı)

31 Aralık 2015 ve 2014 itibarıyla şüpheli faktoring alacakları karşılığındaki değişim aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
Dönem başı – 1 Ocak	4.867	3.043
Ayrılan karşılık	4.463	2.429
Tahsilatlar (Dipnot 26)	(276)	(605)
Dönem sonu - 31 Aralık	9.054	4.867

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in faktoring alacakları içerisinde yer alan 988 TL (31 Aralık 2014: 1.939 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:

	2015	2014
30 güne kadar	384	684
30 - 60 gün arası	553	445
61 - 90 gün arası	51	810
Vadesi geçmiş kısım	988	1.939
Vadesi gelmemiş kısım	525	305
Toplam	1.513	2.244

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

OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

6. FAKTORİNG ALACAKLARI (Devamı)

Net faktoring alacaklarının 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla sektör dağılımı aşağıdaki gibidir:

	2015		2014	
	TL (*)	Oran (%)	TL (*)	Oran (%)
İnşaat	60.272	27,77	45.869	31,52
Metal ana sanayii ve işlenmiş madde üretimi	29.702	13,69	12.633	8,68
Taşımacılık, depolama ve haberleşme	21.447	9,88	11.123	7,64
Gıda, meşrubat ve tütün sanayi	15.080	6,95	6.980	4,80
Makine ve teçhizat sanayi	13.298	6,13	7.696	5,29
Elektrikli ve optik aletler sanayi	12.783	5,89	5.654	3,89
Diğer metal dışı madenler sanayi	10.580	4,88	8.305	5,71
Başka Yerlerde Sınıflandırılmamış imalat sanayi	8.090	3,73	5.791	3,98
Tekstil ve tekstil ürünleri sanayi	7.330	3,38	5.406	3,72
Emlak komisyon, kiralama ve işletmecilik faaliyetleri	5.146	2,37	4.936	3,39
Nükleer yakıt, petrol ürünleri kömür ürünleri sanayi	5.634	2,60	3.352	2,30
Kauçuk ve plastik ürünleri sanayi	4.821	2,22	4.927	3,39
Otel ve restoranlar (Turizm)	3.798	1,75	2.475	1,70
Kimya ve kimya ürünleri ile sentetik lif. sanayi	3.633	1,67	4.565	3,14
Toptan ve perakende ticaret motor ar. servis hizmetleri	2.897	1,33	2.171	1,49
Tarım, hayvancılık, ormancılık	2.263	1,04	4.614	3,17
Kağıt ham. ve kağıt ürünleri basım sanayi	1.893	0,87	1.648	1,13
Diğer toplumsal sosyal ve kişisel hizmetler	1.689	0,78	1.977	1,36
Ulaşım araçları sanayi	1.516	0,70	1.608	1,10
Elektrikli gaz ve su kaynakları	1.470	0,68	534	0,37
Ağaç ve ağaç ürünleri sanayi	1.231	0,57	1.368	0,94
Sağlık ve sosyal hizmetler	995	0,46	627	0,43
Enerji üretmeyen madenlerin çıkarılması	841	0,39	538	0,37
Enerji üreten madenlerin çıkarılması	463	0,21	386	0,27
Balıkçılık	-	-	87	0,06
Finansal aracılık	38	0,02	86	0,06
Deri ve deri ürünleri sanayi	68	0,03	80	0,06
Uluslararası örgüt ve kuruluşlar	38	0,02	47	0,03
Eğitim	-	-	18	0,01
	217.016	100,00	145.501	100,00

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

Şirket'in takipteki faktoring alacaklarının yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
90 güne kadar	180	147
90 - 180 gün arası	1.132	1.460
180 - 360 gün arası	2.255	1.329
360 gün üzeri	7.691	3.833
Toplam	11.258	6.769

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket, takipteki faktoring alacakları için herhangi bir teminat almamıştır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

2015 yılı içerisinde takipteki faktoring alacaklarından __TL (31 Aralık 2014: 1.085 Bin TL) tutarındaki kısım için protokol yapılmış olup, bu alacakların 187 TL'si (31 Aralık 2014: 505 TL) bilanço tarihi itibarıyla tahsil edilmiştir.

OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

7. İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

	2015	2014
İlişkili taraflara diğer giderler		
AB Holding A.Ş.	278	253
Üst yönetime sağlanan fayda ve hizmetler (*)		
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar (**)	1.403	1.237

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

(**) Söz konusu tutar ücret gibi parasal haklardan oluşmaktadır.

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2015
<u>Maliyet:</u>				
Mobilya ve demirbaşlar	2.211	267	(183)	2.295
Taşıtlar	937	267	(191)	1.013
Özel maliyetler	166	36	-	202
	3.314	570	(374)	3.510
<u>Birikmiş amortisman:</u>				
Mobilya ve demirbaşlar	(1.851)	(213)	104	(1.960)
Taşıtlar	(342)	(158)	113	(387)
Özel maliyetler	(63)	(40)		(103)
	(2.256)	(411)	217	(2.450)
Net defter değeri	1.058			1.060

OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.
 31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
 FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
 (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	1 Ocak 2014	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2014
Maliyet:				
Mobilya ve demirbaşlar	1.973	240	(2)	2.211
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)	(437)	87	(2.256)
Net defter değeri	1.123			1.058

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	1 Ocak 2015
Maliyet:				
Haklar	370	5	-	375
Birikmiş itfa payı:				
Haklar	(343)	(27)	-	(370)
Net defter değeri	27		-	5

	1 Ocak 2014	İlaveler	Çıkışlar	1 Ocak 2014
Maliyet:				
Haklar	342	28	-	370
Birikmiş itfa payı:				
Haklar	(282)	(61)	-	(343)
Net defter değeri	60			27

OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren dönemlere ait satış amaçlı elde tutulan varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2015
Binalar	49	-	-	49
Menkuller	-	-	-	-
	49			49
	1 Ocak 2014	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2014
Binalar	49	-	-	49
Menkuller	138	18	(156)	-
	187	18	(156)	49

11. 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 (31 Aralık 2014: %20).

	Ertelenmiş vergiye baz teşkil eden zamanlama farklılıkları		Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri)	
	2015	2014	2015	2014
Kazanılmamış faktoring gelirleri	1.080	633	216	127
Faktoring alacakları değer düşüklüğü karşılığı	1.364	1.476	273	295
Kıdem tazminatı karşılığı	409	207	82	41
Ertelenmiş vergi varlıkları, (net)	2.853	2.316	571	463
Ertelenmiş vergi aktifi/(pasifi) hareketleri:			2015	2013
1 Ocak, açılış bakiyesi			463	474
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri) (Not 29)			55	(31)
Özkaynak altında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri			53	20
31 Aralık, kapanış bakiyesi			571	463

OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

12. DİĞER ALACAKLAR

	2015	2014
Dava ve mahkeme masraf alacakları	58	33
Diğer (*)	1.081	520
	1.139	553

(*) İlgili bakiyenin 795 TL'lik kısmı iskontolu faktoring alacaklarının müşteri BSMV tutarıdır (31 Aralık 2014: 466 TL'lik kısmı iskontolu faktoring alacaklarının müşteri BSMV tutarıdır).

13. ALINAN KREDİLER

	2015	2014
Finansal Borçlar:		
Alınan krediler	137.410	109.766
Faiz ve gider reeskontları	3.630	2.317
Toplam Finansal Borçlar	141.040	112.083

	2015		2014		TL
	Etkin faiz oranı (%)	Döviz tutarı	Etkin faiz oranı (%)	Döviz tutarı	
Yurtiçi bankalar:					
Sabit faizli krediler:					
-TL	12,03	141.040	12,47	112.083	112.083
		141.040		112.083	112.083

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 141.040 TL (31 Aralık 2014: 112.083 TL) tutarındaki alınan kredilerin ağırlıklı ortalama faiz oranı % 12,03 olup vade aralığı 1 yıldan kısadır (31 Aralık 2014: Faiz oranı %12,47 olup vade aralığı 1 yıldan kısadır).

14. DİĞER BORÇLAR VE DİĞER YABANCI KAYNAKLAR

	2015	2014
Dışardan sağlanan faydalara ilişkin borçlar	31	29
Toplam	31	29
	2015	2014
Peşin tahsil edilen komisyonlar	1.080	633
Toplam	1.080	633

OPTİMA FAKTÖRİNG A.Ş.
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

15. FAKTÖRİNG BORÇLARI

	2015	2014
Faktoring şirketlerine borçlar (*)	40.818	3.370
Faktoring müşterilerine borçlar	95	38
Toplam	40.914	3.408

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

16. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

	2015	2014
Finansal kiralama borçları	59	121
Eksi: Ertelenmiş finansal kiralama borçlanma maliyeti	(4)	(15)
Toplam	55	106

17. ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	2015	2014
Ödenecek BSMV	286	170
Ödenecek gelir vergisi	166	151
Ödenecek SSK primleri	149	138
Diğer vergiler	7	4
Toplam	608	463

18. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı:

	2015	2014
Kıdem tazminatı karşılığı	409	207
Kullanılmamış izin karşılıkları	-	-
Toplam	409	207

OPTİMA FAKTÖRİNG A.Ş.
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

18. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

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 2015 tarihi itibarıyla 3.828 TL (31 Aralık 2014: 3.438 TL) ile sınırlandırılmıştır.

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:

	2015	2014
İskonto oranı (%)	4,15	3,30

Temel varsayımlar, enflasyon ile orantılı olarak her yıllık hizmet için 1 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 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren geçerli olan 4.093 TL (1 Ocak 2014: 3.541 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

1 Ocak - 31 Aralık 2015 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2014 tarihleri arasında kıdem tazminatı karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	2015	2014
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	207	145
Hizmet maliyeti	90	39
Faiz maliyeti	45	20
Dönem içinde ödenen	(195)	(97)
Aktüeryal kayıp	262	100
Dönem sonu itibarıyla, 31 Aralık	409	207

1 Ocak - 31 Aralık 2015 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2014 tarihleri arasında kullanılmamış izin karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	2015	2014
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	-	124
Dönem içinde (iptal edilen)/ayrılan,(net)	-	(124)
Dönem sonu itibarıyla, 31 Aralık	-	-

OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

19. ÖDENMİŞ SERMAYE VE SERMAYE YEDEKLERİ

Unvan	2015		2014	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
AB Holding A.Ş.	%98	19.693	%98	17.251
Murat Başer	%1	245	%1	214
Mediha Başer	<%1	31	<%1	27
Neslihan Başer	<%1	31	<%1	27
Hasan Başer	<%1	-	<%1	1
Toplam	100	20.000	100	17.520

Şirket, 5 Mart 2015 tarihinde yapılan 7 nolu Yönetim Kurulu toplantısına istinaden, Şirket ana sözleşmesinin sermayeyi teşkil eden 6'ncı maddesinin tadil edilerek 17.520 bin TL olan Şirket sermayesinin, tamamı Geçmiş Yıl Karından karşılanmak üzere 2.480 bin TL arttırılarak 20.000 bin TL'ye çıkartılması hususunda karar almıştır. Şirket'in 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla ödenmiş sermayesi 20.000 TL (31 Aralık 2014: 17.520 TL)'dir. 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye her biri nominal 1 TL değerinde olan 20.000.000 adet (31 Aralık 2014: 17.520.000 adet) hissedenden oluşmaktadır. Şirket'in imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

20. KAR YEDEKLERİ

	2015	2014
Yasal yedek akçeler	5.606	4.933
Diğer kar yedekleri	209	209
Olağanüstü yedek akçe	-	-
Toplam	5.815	5.142

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 karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %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.

21. YABANCI PARA POZİSYONU

Şirket, döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin Türk Lirası'na çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle, kur riskine maruzdur. Bu çerçevede Şirket, kur riskini döviz bakiyeleri pozisyonu analizi ile izlemektedir. Şirket, net yabancı para açık pozisyonu taşımamaktadır.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır (31 Aralık 2014 : Bulunmamaktadır).

OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

22. KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Bilanço dışı taahhüt ve yükümlülükler:

Teminat bilgileri:	2015	2014
Alınan teminat senetleri (*)	5.828.279	2.902.337
Verilen teminat mektupları (**)	2.431	2.148
Toplam	5.830.710	2.904.485

(*) Alınan teminat senetlerinin 2.857.127 TL'lik kısmı kefaletler, 2.965.824 TL'lik kısmı alınan munzam senetler, 2.815 TL'lik kısmı alınan ipotekler, 2.513 TL'lik kısmı da alınan çek ve teminat senetlerinden oluşmaktadır (31 Aralık 2014: 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, 2.574 TL'lik kısmı da alınan çek ve teminat senetlerinden oluşmaktadır).

(**) 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla mahkemelere verilen 2.431 TL teminat mektubu bulunmaktadır (31 Aralık 2014: 2.148 TL verilen teminat mektubu bulunmaktadır).

Verilen kefaletler:

	2015	2014
Verilen kefalet (*)	126	1.180
Toplam	126	1.180

(*) 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in A.B Holding A.Ş. adına 126 TL verilen kefaleti bulunmaktadır (31 Aralık 2014 Şirket tarafından AB Holding A.Ş. adına 1.180 TL tutarında verilen kefaleti bulunmaktadır).

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in gerekli tüm koşulları yerine getirilmiş ancak kullanılmamış olan 74.993 Bin TL tutarında kullanılabilir kredi limiti bulunmaktadır (31 Aralık 2014: 134.261 Bin TL).

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, Şirket aleyhine açılmış dava bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

Emanet kıymetler:

	2015	2014
Tahsile alınan çekler	245.177	166.841
Toplam	245.177	166.841

23. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket sadece Türkiye'de ve faktoring alanında faaliyet gösterdiği için bölümlere göre raporlama yapmamıştır (31 Aralık 2014: Yapmamıştır).

OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

24. ESAS FAALİYET GELİRLERİ

	2015	2014
Factoring faiz gelirleri	34.775	33.970
Factoring komisyon gelirleri	6.209	5.814
Factoring masraf gelirleri	662	617
	41.646	40.401

25. ESAS FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
Personel giderleri	8.769	8.000
Genel işletme giderleri	4.505	4.455
Amortisman ve itfa payı giderleri (Dipnot 8,9)	438	491
Kıdem tazminatı gideri	135	59
	13.847	13.005

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait genel işletme giderleri aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
Personel ücretleri	8.769	8.000
Taşıt giderleri	772	843
Kira giderleri	577	538
Amortisman ve itfa payları giderleri	438	491
Kanunen kabul edilmeyen giderler	369	603
Danışmanlık ve müşavirlik giderleri	327	370
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	135	59
İşyeri giderleri	130	144
Bakım ve onarım giderleri	126	120
Konaklama ve seyahat giderleri	105	173
Vergi ve harçlar	82	126
Sigorta giderleri	37	44
Haberleşme giderleri	10	83
Diğer genel yönetim giderleri	1.970	1.411
Toplam	13.847	13.005

OPTİMA FAKTÖRİNG A.Ş.
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

26. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

	2015	2014
Takipteki alacaklardan tahsilatlar	276	605
Türev işlem karı	147	-
Mevduat faiz gelirleri	107	48
Sabit kıymet satış karı	24	209
Kambiyo işlemleri karı	1	-
Diğer	592	74
	1.148	936

27. FİNANSMAN GİDERLERİ

	2015	2014
Kullanılan kredilere verilen faizler	16.999	13.021
Faktoring işlemlerinden borçlara verilen faizler	3.049	3.575
Finansal kiralama giderleri	11	2
	20.059	16.598

28. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR

	2015	2014
Özel karşılık gideri	4.463	2.429
	4.463	2.429

29. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

	2015	2014
Kambiyo işlemleri zararı	5	1
	5	1

OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

30. 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.

2015 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20’dir (2014: %20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmiştir. 2015 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (2014: %20).

Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında (özel hesap dönemine sahip olanlarda dönem kapanışını izleyen dördüncü ayın 1-25 tarihleri arasında) vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Gelir vergisi stopajı:

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 - 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

Şirket’in 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla cari yıl vergi giderleri aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
Kurumlar vergisi karşılık gideri	(1.308)	(2.241)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri) (Dipnot 11)	55	(31)
	(1.253)	(2.272)
Cari dönem vergi karşılığı	1.308	2.241
Peşin ödenen kurumlar vergisi (-)	(1.121)	(1.798)
	187	443
Vergi öncesi kar	4.420	9.304
%20 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri	(884)	(1.861)
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve diğer ilaveler	(947)	(538)
Diğer indirim ve istisnalar	578	127
	(1.253)	(2.272)

OPTİMA FAKTÖRİNG A.Ş.
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

31. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

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

Türkiye’de, şirketler, mevcut hissedarlara birikmiş karlardan 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.

	2015	2014
Net dönem karı	3.167	7.032
Ağırlıklı ortalama hisse adedi	20.000	17.520
Hisse başına kazanç	0,1616	0,4020
Seyreltilmiş hisse başına kazanç	0,1616	0,4020

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

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

33. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER

Sermaye risk yönetimi

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

Şirket’in sermaye yönetimindeki amacı; 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 2015 tarihi itibarıyla özkaynakların toplam borçlara oranı %16 (31 Aralık 2014: %25) olarak gerçekleşmiştir.

OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla özkaynakların net borçlara oranı aşağıdaki gibidir.

	2015	2014
Toplam Borçlar	184.324	117.372
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(269)	(2.584)
Net Borç	184.055	117.488
Toplam Özkaynak	28.659	29.596
Özkaynak/Net Borç oranı	%16	%25

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, Faktoring işlemine konu yabancı para çek ve senetlerin kur riskinden korunmak amaçlı vadeli alım satım işlemleri yapmaktadır.

Şirket'in 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla döviz cinsinden parasal varlıklarının ve parasal yükümlülükleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

Kur riskine duyarlılık

Şirket'in 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

33. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

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 (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır), faiz oranlarında %5'lik bir düşüş/yükseliş olması durumunda Şirket'in varlık ve yükümlülük dengesine bağlı olarak oluşan net karı değişmeyecektir (31 Aralık 2014: Değişmeyecektir).

Sabit Faizli Finansal Araçlar

2015**2014**

Finansal Varlıklar:

Factoring Alacakları	207.567	140.204
----------------------	---------	---------

Finansal Yükümlülükler:

Alınan Krediler	141.040	112.083
Factoring Borçları	40.914	3.408

Kredi riski yönetimi

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket, işlemlerini yalnızca kredi güvenilirliği olan taraflarla gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda, yeterli teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır. Şirket'in maruz kaldığı kredi riskleri 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.

Factoring alacakları, çeşitli sektör ve coğrafi alanlara dağılmış, çok sayıdaki müşteriyi 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.

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

OPTİMA FAKTÖRİNG A.Ş.
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

33. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

2015	Faktoring Alacakları		Bankalardaki Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	209.771	268
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	206.054	268
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	1.513	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	2.204	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	11.258	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(9.054)	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-

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

OPTİMA FAKTÖRİNG A.Ş.
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

33. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

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 değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-

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

OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

33. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

Likidite risk yönetimi

Likidite riski yönetimi ile ilgili esas sorumluluk, yönetim kuruluna aittir. Mali işler, Şirket yönetiminin kısa, orta ve uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimi oluşturmuştur. Şirket, likidite riskini tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip etmek ve finansal varlık ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlamak suretiyle yönetir.

Aşağıdaki tablo, Şirket'in türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Aşağıdaki tablolar, Şirket'in yükümlülükleri iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

2015

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	141.040	146.636	72.623	73.830	183	-
Faktoring Borçları	40.914	40.914	30.264	10.650	-	-
Toplam Yükümlülükler	181.954	187.550	102.887	84.480	183	-

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	-

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.

OPTİMA FAKTÖRİNG A.Ş.
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

33. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

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.

Factoring 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.

Gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülen finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer sınıflamaları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2015	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi			
	1. seviye	2. seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal varlıklar	-	10	-	10
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	10	-	10

Şirket'in 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülen finansal varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır.

34. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

