





# İçindekiler:

1- Yıllık Faaliyet Raporu Uygunluk Görüşü	1-2
2- Olağan Genel Kurul Gündemi	3
3- Esas Sözleşme Değişikliği	4
<b>Optima Hakkında</b>	
4- Kurumsal Profil	5
5- Optima Faktoring A.Ş. Ortaklık Yapısı	6
6- Vizyonumuz, Misyonumuz, Stratejimiz	7
7- Kurumsal Strateji	8
8- Kilometre Taşları	9
9- Sürdürülebilirlik Politikası	10-12
<b>2016 Değerlendirmesi ve 2017'ya Bakış</b>	
10- Yönetim Kurulu Başkanın Mesajı	13
11- Genel Müdürün Mesajı	14
12- 2017'ya Bakış	15
<b>2016 Yılı Optima</b>	
13- Mali durum ve Karlılık	16-18
14- Finansal Göstergeler ve Rasyolar	19-21
15- Optima'nın Sektördeki Konumu	22-23
16- Kredi Derecelendirme Notları	24
17- Kar Dağıtımı	25-26
<b>Kurumsal Yönetim</b>	
18- Yönetim Kurulu ve Üst Yönetim	27
19- Organizasyon Şeması	28
20- Komiteler ve Toplantıları	29-30
<b>Risk Yönetimi</b>	
21- Risk Yönetimi Politikaları	31-32
22- Destek Hizmeti alınan Kişiler ve Kuruluşlar	33
23- 2016 Yılı Faaliyetlerine İlişkin Önemli Gelişmeler	34
<b>Kurumsal Yönetim İlkeleri</b>	
24- Kurumsal Denetim Raporu	35-36
25- Bilgilendirme Politikası	37
26- Etik İlkeler ve Kurallar	38-39
27- Sorumluluk Beyanı	40-42
28- Müşteri Şikayeti	43
<b>Finasal Raporlar</b>	
29- Yıl sonu Bağımsız Denetim Raporu	44-96



## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Optima Faktoring A.Ş. Yönetim Kurulu'na,

### Finansal Tablolara İlişkin Rapor

Optima Faktoring A.Ş.'nin ("Şirket ") 31 Aralık 2016 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 Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloların 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 dâhil, 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 2016 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 Raporlar:

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2016 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 istenen belgeleri vermiştir.

PwC Bağımsız Denetim ve  
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

  
Didem Demer Kaya, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 9 Mart 2017

# Olağan Genel Kurul Gündemi

1. Açılış ve toplantı başkanlığı'nın seçimi ve Genel Kurul toplantı tutanaklarının imzalanması için toplantı başkanlığı'na yetki verilmesi,
2. 2016 yılı faaliyetleri hakkında Yönetim Kurulu Yıllık Faaliyet raporunun okunması,
3. 2016 yılı bağımsız denetim raporunun okunması ve görüşülmesi,
4. 2016 yılı hesap dönemine ilişkin Bilanço ve Kar/Zarar tablolarının okunması, görüşülmesi ve onaya sunulması,
5. Yönetim kurulu üyelerinin Şirketin 2016 yılı faaliyetlerinden dolayı ibralarının, kendi ibralarında oylamaya iştirak etmeksizin görüş, kabul ve onaya sunulması,
6. Yönetim Kurulu üyelerinin 3 yıl süre ile görev yapmak üzere yeniden seçilmeleri hususun onaya sunulması
7. 2016 yılı kar dağıtımı ve karın kullanım şekli ile ilgili Yönetim Kurulu'nun önerisinin görüşülmesi ve onaya sunulması,
8. Şirketin 2017 yılı bağımsız denetimini yapması için "PWC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş."nin, Şirketin 2017 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 2016 yılı içerisinde Kurum ve Kuruluşlara yapılan yardımlarla ilgili olarak Genel Kurul'a bilgi verilmesi,
12. Yönetim kurulu üyelerine Türk Ticaret Kanunu'nun 395 ve 396 maddeleri göre yetki verilmesi hususunun görüşülmesi ve onaya sunulması,
13. Dilekler, temenniler ve kapanış.



## ***Esas Sözleşme Değişikliği;***

***Dönem içinde Esas Sözleşme değişikliği bulunmamaktadır.***

## *Optima Faktoring;*

*Tüm çalışma arkadaşlarımız, yetenekli, tecrübeli ve yenilikçi insan kaynağımız kurumumuzun en önemli hazinesidir.*

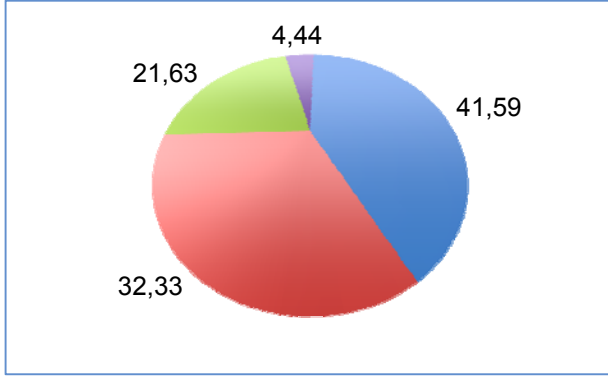
Optima KOBİ ve mikro işletmelere yönelik yurt içi faktoring hizmeti sunan, saygınlığı ve istikrarlı başarı grafiğiyle öne çıkan bir hizmet sağlayıcıdır.

1996 yılında kurulan Optima'nın 2005 ve 2010 yıllarında ortaklık yapısı değişmiş olup son halini 2013 yılında almıştır. Sağlam mali yapısı, yüksek kredibilitesi ve müşteri odaklı iş akışına sahip olan Optima, farklı sektörlerde faaliyet gösteren dengeli müşteri portföyü ile pazar konumunu güçlendirmektedir.



# Ortaklık Yapısı

*Güçlü hissedarlar, yüksek kredibilite...*



## Optima Faktoring A.Ş. Gerçek Kişi Nihani

### Pay Sahipleri

#### Ortaklar

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

## Optima Faktoring A.Ş. Ortaklık Yapısı

### Ortaklar

A.B. Holding A.Ş.

Murat Başer

Mediha Başer

Neslihan Bayraktaroğlu

Hasan Başer

#### Toplam

### Ödenmiş Sermaye (bin TL)

19.693

244

31

31

>0

**20.000**

### Pay (%)

98,46

1,22

0,15

0,15

0,01

**100,00**

Şirket,  
BDDK

## A.B. Holding A.Ş. Ortaklık Yapısı

### Ortaklar

Murat Başer

Neslihan Bayraktaroğlu

Hasan Başer

Mediha Başer

#### Toplam

### Ödenmiş Sermaye (bin TL)

2.246

1.746

1.168

240

**5.400**

### Pay (%)

41,59

32,33

21,63

4,44

**100,00**

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**

*Factoring Sektörünün gelişmesini ve KOBİ'lerin finansman ihtiyacını en verimli şekilde sağlayan lider kurum olmak*

## **Misyon**

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

# Kurumsal Strateji

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 yönetiminin 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.

## 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 büyüklükteki İşletmelere (KOBİ) yurtiçi satışlarına dayalı olarak finansman ve tahsilat hizmeti sunmaktadır. Optima'nın yurtiçi faktoring işlemleri, teminatlı, rücu edilebilir ve bildirimsiz, az sayıda da olsa bildirimli olabilmektedir.

## *Kilometre Taşları*



### **2015**

- Ödenmiş Sermaye 20.000.000 TL oldu.

### **2012**

- “Optima Faktoring Hizmetleri A.Ş.” unvanı “Optima Faktoring A.Ş.” olarak tadil edildi
- Kedi derecelendirme notu bir kademe yükselttilerek BBB (tur) notu alındı.

### **2008**

- Fitch Ratings tarafından derecelendirilmeye başlandı ve BBB- (tur) notu aldı.

### **2005**

- Ortaklık yapısı değişti, Hasan Başer Ailesi etkin konumuna geldi

### **1996**

- Optima Kuruldu

# SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK POLİTİKASI

## **Sürdürülebilirlik vizyonumuz**

21 yıllık bir süreçte inşa ettiğimiz deneyim ve bilgi birikimimizi; ekonomiye, çevreye, topluma katkı sağlamak üzere kullanmak, paydaşlarımız için kalıcı değer üretmek, sürdürülebilir karlılık 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 başarımızı, 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 tercihine 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 etmektedir.

- 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**

2016 yıl sonu itibarı ile 62 çalışan ve, 4 tanesi İstanbul’da olmak üzere toplam 8 noktada factoring 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**

21 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

Değerli Ortaklarımız;

Optima olarak büyüme hedeflerimizi gerçekleştirmek için, sizlerden aldığımız güçle çalışmalarımızı sürdürüyoruz.

Ekonomik ve jeopolitik dalgalanmaları da başarılı bir şekilde atlatmak için stratejilerimize, risk yönetim sistemlerimize ve likidite durumumuza önemiyet vermekteyiz.

Sürdürülebilir büyüme stratejilerimiz çerçevesinde, güvenilir olmanın vazgeçilmez hedefimiz olduğunu, bu doğrultuda üstün iş ahlakı ve dürüst çalışma ilkelerimize uymanın gerekli olduğunu tüm çalışma arkadaşlarımıza, paydaşlarımıza ve müşterilerimize yılmadan ve devamlı olarak hatırlatacağız.

Küresel ekonomide yaşanan sorunlar, çevremizde artan jeopolitik riskleri göz önüne aldığımızda Türkiye hız kesse de hala büyümeyi başaran ülkeler arasında yer alıyor. 2017 yılının Türkiye ekonomisi açısından 2016'ya kıyasla çok daha iyi bir olacağına inanıyorum.

21 yıllık şirket tarihimizde alınmış kararların ve bunların getirdiği ilkelerimiz, güçlü özkaynağımız, yüksek aktif kalitemiz, ve bilgi işlem altyapımız ile 2016 yılında birçok alanda hedeflerimizi gerçekleştirmiş bulunuyoruz. Temkinli ve dinamik bir şekilde günlere gelen Optima, 2017 yılında da kontrollü büyümesini sürdürecektir.

Hedeflerimize ulaşmada güvencemiz, devamlı güçlendirilen kurumsal yapımız, nitelikli yönetim ve özveri ile çalışan kadrolarımızdır.

Tüm ortak ve çalışanlarımıza a Optima ailesine katkı ve emekleri için en içten teşekkürlerimi ve 2017 yılı için sağlık ve esenlik dileklerimi sunarım. Optima olarak 2016 yılında ortaya koyduğumuz başarılı sonuçlara katkılarından dolayı tüm çalışanlarımıza, iş ortaklarımıza, müşterilerimize ve hissedarlarımıza teşekkür ediyorum.

Saygılarımla,

**Hasan Başer**  
Yönetim Kurulu Başkanı



## *Genel Müdür'ün Mesajı*

2016 yılında gerek yurt içi, gerekse yurt dışı belirsizliklerin artması ve dünya ekonomisinde büyüme kaygıları makroekonomik riskleri büyütüştür.

Konjonktürel sert dalgalanmaların olduğu bu dönemde her zamankinden daha fazla sahada olup, müşterilerimizi yerlerinde ziyaret ederek dinledik ve finansal hizmeti zamanında sunarak müşteri odaklı çalışmaya devam ettik. Zor şartlara rağmen konumumuzu koruyarak bu zorlu seneyi tamamladık. Dünya ve ülke gündemindeki olumsuzlukların yansımalarından etkilenmemek için var gücümüzle çalıştık.

Ülkemizin istikrarlı ve sürdürülebilir gelişimine katkı sağlamak üzere çalışırken, önemli sıkıntılarının sermaye yetersizliği ve finansal kaynaklara erişim olduğu gerçeğinden hareketle, KOBİ'lere sunduğumuz finansman ile ülke ekonomisinin güçlenmesine katkı sağlıyoruz.

Hedefimiz her zaman gerek finansal performansımız, gerekse kurumsal sorumluluğumuzun gereği olarak yaptığımız çalışmalarla, müşterilerimizden hissedarlarımıza tüm paydaşlarımızın takdirine layık olmak.

Optima'nın başarılarında ve geleceğe dair sağlam hedefler belirleyebilmesinde payı bulunan tüm çalışanlarımıza, özellikle şirketimize gösterdikleri güvenden ötürü müşterilerimize, tüm paydaşlarımıza ve desteklerini sürekli hissettiğimiz hissedarlarımıza içten teşekkürlerimi ve saygılarımı sunarım.

Saygılarımla,

Emine Bingül  
Genel Müdür

## 2017 yılına bakış

*“Optima’ya güvenerek ticari alacaklarını emanet eden müşterilerimizin sayısı ve iş hacimleri her geçen yıl artmaya devam etmektedir.”*

Factoring 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 atlattık üzerinedir.

2017 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, 2017 yılında da bu segment müşteriler yanında olmaya devam edilecektir.

# Optima'nın 2016 Yılı Faaliyetleri

## Kârlılık ve verimlilik ekseninde kaliteden ödün vermeden..

### **Optima istikrarlı büyüme çizgisini korumaktadır.**

2016 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.

Karlılık ve verimlilik ekseninde kaliteden ödün vermeyen bir hizmet sağlayıcı kimliğiyle müşterilerine çözüm sunan Optima, 2016 yılında da belirlediği hedefler doğrultusunda temkinli büyüme stratejisini sürdürmüş, işlem hacmini %21.12 oranında eksilerek 526 milyon TL'ye gerçekleştirmiştir, toplam faktoring alacakları ise 163 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Ortalama faktoring alacakları %8 oranında azalışla 160 milyon TL olmuştur.

Aktif pazarlama çalışmalarını sürdüren ve 8 şubesiyle hizmet platformunu daha da genişleten Optima, 2016 yılında portföyüne 995 adet yeni müşteri katılımını sağlamıştır. Yılsonu itibarıyla aktif müşteri adedi 1.365 olarak belirlenmiştir.

Optima'nın 2016 yılı faktoring gelirleri %2 oranında artış göstererek 42 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Net dönem kârı 4.9 milyon TL olmuştur.

Optima'nın toplam aktif büyüklüğü 2016 yılsonu itibarıyla 161 milyon TL'dir.

### **Yaygın müşteri profili, dengeli portföy**

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

Faktoring alacaklarının sektörel dağılımında, en yüksek payı %51 ile inşaat/inşaat alt segmentleri aldığı izlenirken, alacakların alt sektörel dağılımının da yaygın görünümünü koruduğu dikkat çekmektedir.

Ekonominin lokomotifi 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.

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 2016 yılsonu itibarıyla %3.01 (2015 %2.55) seviyesindedir.

2016 yılında ortalama işlem vadesi yaklaşık 101.80 gündür. (2015 100.87)

**Yetkin ekibimiz gücümüzün kaynağıdır.**

Optima, rekabet ortamında farklılaşmanın temelinde yetkin insan kaynağının yer aldığına inanır. Bu yaklaşımıyla gelişim potansiyeline inandığı, değişime ve yeniliğe açık,

takım çalışmasına inanan, kurumuna, müşterilerine ve sektörüne katma değer üreten uzman bir kadronun oluşturulması ve sürekliliği temelinde insan kaynakları politikası ve uygulamalarını oluşturur.

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

31.12.2016 tarihi itibarıyla 62 kişiden oluşan Optima'da personelin yaş ortalaması 38'dir.

Çalışanların %51'i kadın, %49'u erkek, %56'sı 4 yıllık üniversite (%11'i yüksek lisans), %44'ü 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 2016 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. 2016 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.

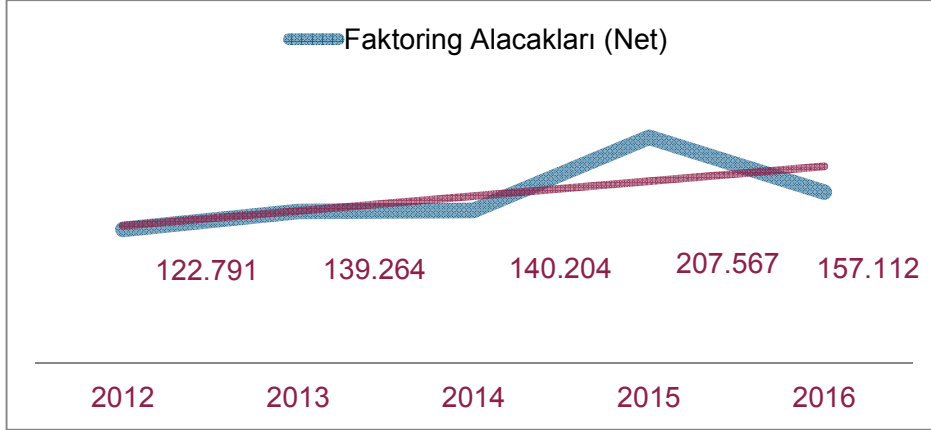
Optima bünyesinde daha çevreci süreçleri geliştirmek adına 2016 yılı itibarıyla, e-defter ve kağıtsız ortam uygulamalarına geçmek üzere altyapı çalışmaları yapılmış ve sonuçlandırılmıştır. U&G Danışmanlık A.Ş.'den Hayat Döngüsü adlı program satın alınarak kağıtsız ortama geçilmiştir. Mevcut ve ihtiyaç 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.

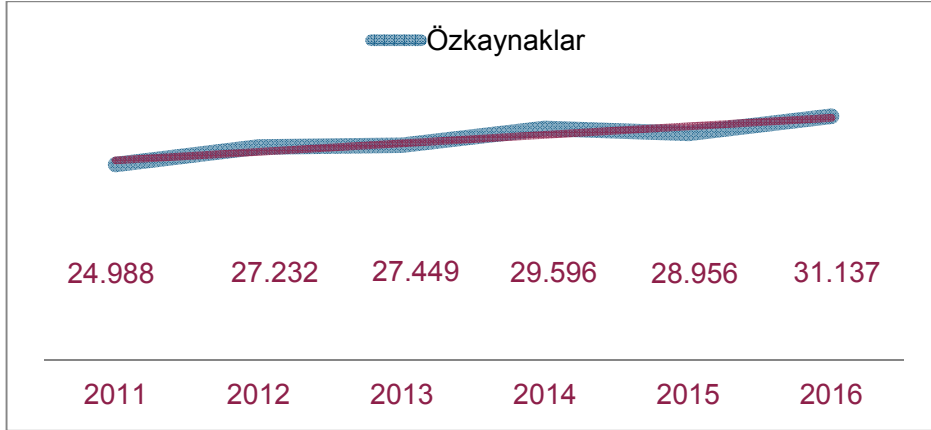
# ***Başlıca Finansal Göstergeler***

*Sağlam mali yapı, başarılı sonuçlar...*

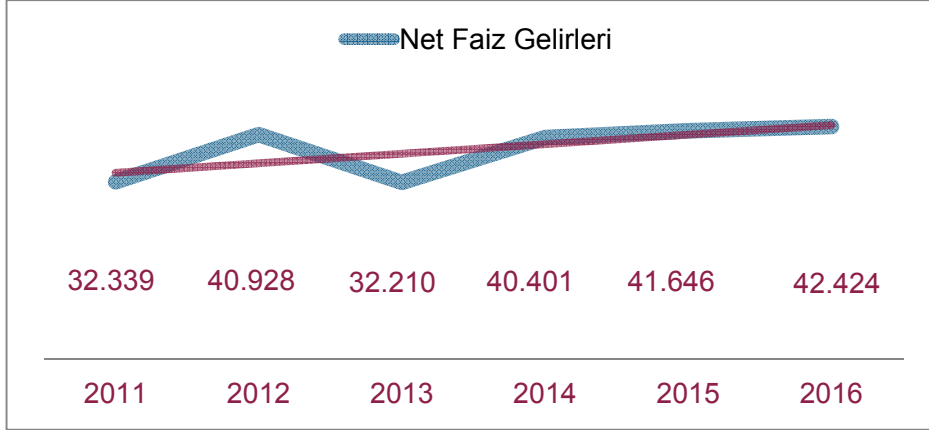




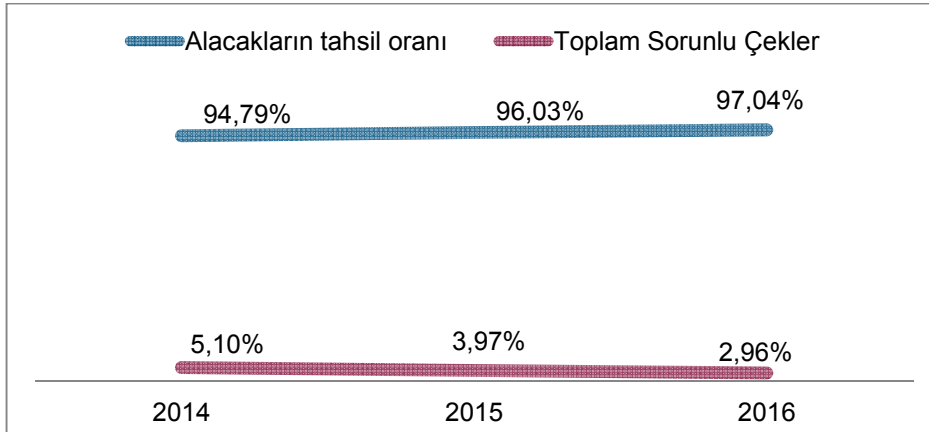
Aktif (bin TL)	2012	2013	2014	2015	2016
Nakit Değerler ve Bankalar	1,135	1,992	2,584	268	67
Faktoring Alacakları (Net)	122,791	139,264	140,204	207,567	157,112
Maddi Duran Varlıklar (Net)	1,078	1,123	1,058	1,060	1,284
Diğer	5,086	4,023	553	1,139	1,196
<b>Toplam Aktif</b>	<b>131,941</b>	<b>147,614</b>	<b>146,968</b>	<b>212,983</b>	<b>161,280</b>



Pasif (bin TL)	2012	2013	2014	2015	2016
Alınan Krediler	100,992	118,387	115,491	181,954	127,765
Diğer	805	33	29	31	63
Özkaynaklar	27,232	27,449	29,596	28,956	31,137
<b>Toplam Pasif</b>	<b>131,941</b>	<b>147,614</b>	<b>146,69</b>	<b>212,98</b>	<b>161,280</b>



Net Kâr (bin TL)	2012	2013	2014	2015	2016
Net Faiz Gelirleri	40,928	32,210	40,401	41,646	42,424
Diğer Gelirler	3,560	2	936	1,148	582
Finansman Giderleri	17,507	11,874	16,598	20,060	20,547
Faaliyet Giderleri	11,975	13,009	13,005	13,847	12,537
<b>Net Kâr</b>	<b>7,794</b>	<b>5,547</b>	<b>7,032</b>	<b>3,167</b>	<b>4,893</b>



Alacakların Tahsil durumu	2014	2015	2016
Alacakların tahsil oranı	94.79%	96.03%	97.04%
Toplam Sorunlu Çekler	5.10%	3.97%	2.96%
Alacakların rücu edilerek tahsil oranı	51.78%	57.46%	62.50%
<b>Yasal Takip Süreci</b>	<b>2.40%</b>	<b>1.69%</b>	<b>1.11%</b>
Alacakların yasal takip yoluyla tahsil oranı	55.10%	48.40%	57.25%
Alacakların zarar yazılma oranı	44.90%	62.40%	42.75%



## Sektörel Görünüm

*2016 yılında 62 şirketin faaliyet gösterdiği sektörün işlem hacmi bir önceki seneye göre %2.6'lık artışla 122 milyar TL'ye yükselmiştir.*

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

KOBİ'lerin faktoringi tercih etmelerinin temel nedenlerini;

- Alacak hesaplarını takip ettirme,
- Vade farkı 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 işleyişyle 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.

2016 yılında 62 şirketin faaliyet gösterdiği sektörün işlem hacmi %2.6'lık artışla 111 milyar TL'ye yükselmiştir. İşlem hacminin 20 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.

"Factoring sektörü aktif büyüklüğü 2015 yılına göre %24 oranında büyümüştür. Aktifler içindeki Faktoring Alacakları payı, %93,8 oranındadır. Banka ve Nakit değerler oranı ise %1,5 oranındadır. Takipteki alacakların payı ise % 0,7 olup, olumlu bir göstergedir.

Kaynak ihtiyacını özkaynaklarından ya da bankalardan sağlanan KV kredilerle gideren sektörde, kredilerin oranında %3,5 artış, özkaynakların oranında -%1,8' lik azalış görülmektedir. Kredilerin

pasif içinde ağırlığı %71 civarında olup, özkaynak oranı ise %15,4' dür. İhraç edilen menkul kıymetlerin pasif içindeki payı ise, geçen yıla göre %2' lik azalışla %10,3' e düşmüştür.

Sektörde, faiz gelirlerinin toplam gelirler içindeki payı %1,3 artmış, komisyon gelirleri ise %0,6 oranında azalmıştır. Sektörün 2016 yılı kar marjı, 2015 yılı aynı döneme göre %0,2 oranında artış göstermiştir.\*

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		Ülke Riski		Ulusal Uzun Vadeli Kredi Notu	Görünüm	
	Uzun Vadeli Kredi Not	Yabancı Para uzun Vadeli IDR	Yerel Para uzun Vadeli IDR	Ülke Yabancı Para Uzun Vadeli IDR		Ülke Yerel Para Uzun Vadeli IDR	
2016	BBB(tur)	BBB-	BBB		Durağan	Durağan	Durağan
2015	BBB(tur)	BBB-	BBB		Durağan	Durağan	Durağan
2014	BBB(tur)	BBB-	BBB		Durağan	Durağan	Durağan
2013	BBB(tur)	BBB-	BBB		Durağan	Durağan	Durağan
2012	BBB(tur)	BBB-	BBB		Durağan	Durağan	Durağan

16/03/2017 tarihi itibari ile Fitch Ratings ile çalışmamız sonlanmış olup, 2017 Yılı için Moody's ile anlaşılmıştır.

# *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 bilumum 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 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KAR DAĞITIM TABLOSU**  
 (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem (31 Aralık 2016) (**)	Önceki Dönem (31 Aralık 2015)(*)
<b>I.</b>	<b>DÖNEM KARININ DAĞITIMI</b>		
1.1	DÖNEM KARI	6.324	4.420
1.2	ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	(960)	(1.308)
1.2.1	Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	(960)	(1.308)
1.2.2	Gelir Vergisi Kesintisi	-	-
1.2.3	Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler (*)	-	-
<b>A.</b>	<b>NET DÖNEM KARI (1.1 - 1.2)</b>	<b>5.364</b>	<b>3.112</b>
1.3	GEÇMİŞ DÖNEM ZARARI (-)	-	-
1.4	BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	158
1.5	KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)	-	-
<b>B</b>	<b>DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KARI [(A-1.3-1.4-1.5)]</b>	<b>5.364</b>	<b>3.112</b>
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 (-)	-	1.808
1.9.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	1.808
1.9.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.3	Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.9.4	Kara İştirakli Tahvillere	-	-
1.9.5	Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.10	İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	137
1.11	STATÜ YEDEKLERİ (-)	-	-
1.12	OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER	-	-
1.13	DİĞER YEDEKLER	-	-
1.14	ÖZEL FONLAR	-	-
<b>II.</b>	<b>YEDEKLERDEN DAĞITIM</b>	-	-
2.1	DAĞITILAN YEDEKLER	-	-
2.2	İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)	-	-
2.3	ORTAKLARA PAY (-)	-	-
2.3.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.3	Katılma İntifa Senetlerine	-	-
2.3.4	Kara İştirakli Tahvillere	-	-
2.3.5	Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
2.4	PERSONELE PAY (-)	-	-
2.5	YÖNETİM KURULUNA PAY (-)	-	-
<b>III.</b>	<b>HİSSE BAŞINA KAR</b>	-	-
3.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	0,2448	0,1616
3.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE ( % )	24,48	16,16
3.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
3.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE ( % )	-	-
<b>IV.</b>	<b>HİSSE BAŞINA TEMETTÜ</b>	-	-
4.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
4.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE ( % )	-	-
4.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
4.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE ( % )	-	-

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

(\*\*) Şirket'in genel kurulu henüz yapılmamış olup kar dağıtım tablosunda sadece dağıtılabilir kar tutarı belirtilmiştir.

## Yönetim Kurulu

### Hasan Başer

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

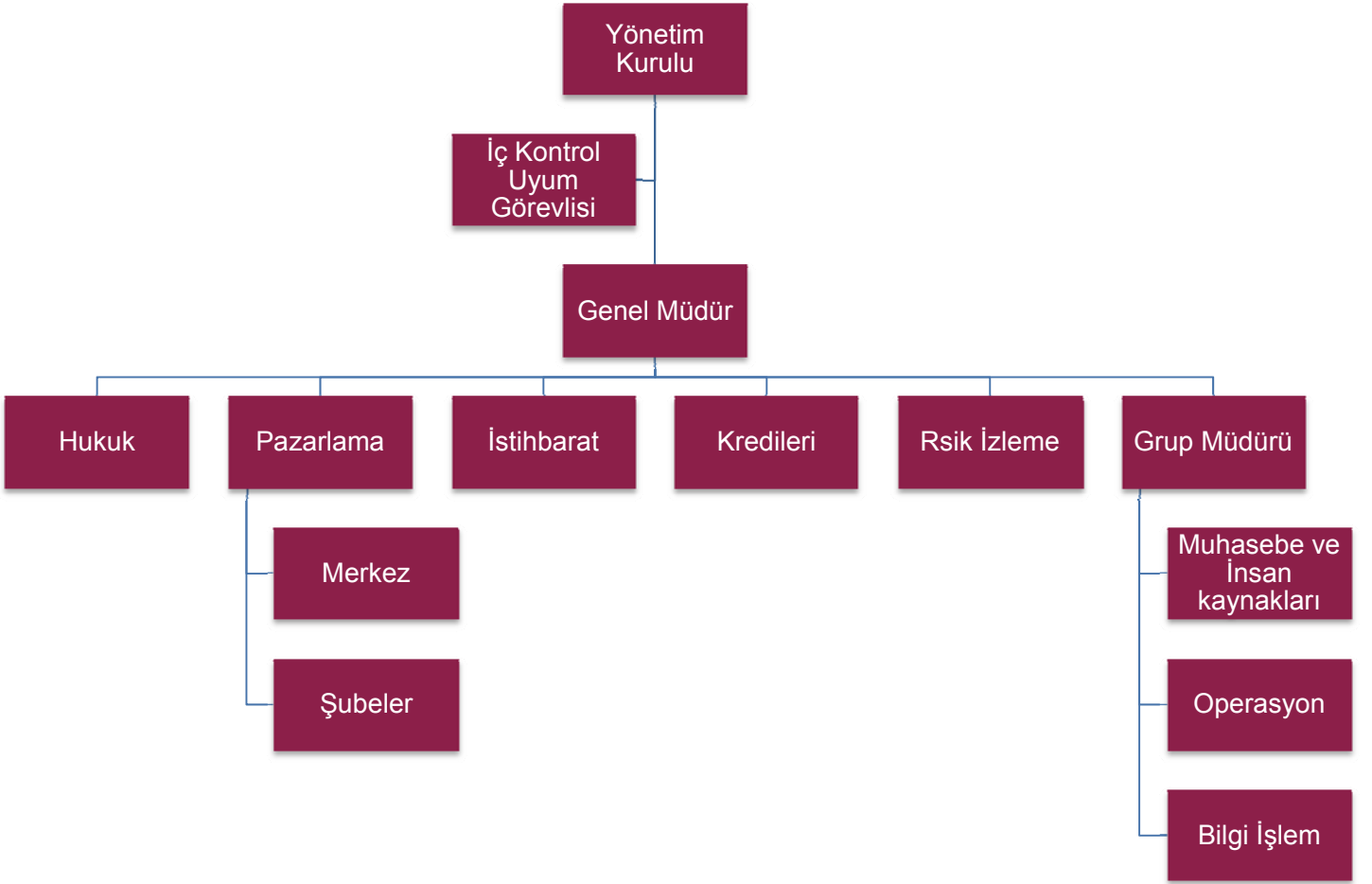
1980 yılında Adana'da doğmuştur. The George Washington University Finans ve Enformasyon Teknolojileri bölümü mezunudur. Bir süre Ernst and Young bağımsız denetim firmasında denetmen olarak görev yaptıktan sonra 2006 yılında Pazarlama Müdürü olarak Şirketimize katılmıştır. 2008 yılından bu yana Mali İşler ve Operasyondan Sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı görevini 2016 yılına kadar sürdürmüş ve 2010 yılından itibaren Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği görevini de yerine getirmektedir.

### Emine Bingöl

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.

Şirket'in Yönetim Kurulu 3 üyeden oluşmaktadır. Yönetim Kurulu Başkan ve üyeleri; 17/03/2017 tarihli Olağan 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 paylaşımını 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 yapılıp yapılmadığını kontrol eder.

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

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

Şirket'in kanun ve düzenlemelere uyum konusunda geliştirdiği takip sistemini; disiplin cezaları dahil suiistimal, haksız kazanç, kanun ve düzenlemelere

uyumama 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 2016 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 2016 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 uygulanmasını sağlamak.

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

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

Şirket faaliyetlerinin, yürürlükteki mevzuata uygun ve Yönetim Kurulu tarafından belirlenen çerçevede gerçekleştirilmesini ve muhasebe ve

raporlama sistemlerinin bütünlüğünü, güvenilirliğini sağlamak üzere her seviyedeki Şirket personeli tarafından uyulacak ve uygulanacak iç kontrol mekanizmaları tesis edilmiştir.

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

2 üyeden oluşan Risk Komitesi 01 Ocak - 31 Aralık 2016 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.\*

## ***Optima'nın 31.12.2016 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 Emine Bingül Şirkette fiilen çalışmaları nedeniyle aylık ücret ödenmekte, Yönetim Kurulu Başkanı Hasan Başer ve Murat Başer'e huzur hakkı olarak aylık ücret ödenmektedir. Optima'nın 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yılda üst yönetime sağladığı ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 1.442 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 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.

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, 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 2016 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, siyasi 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 faktoring sektörüne olan güvenin sürekli olması, sektörün gelişimi için çaba sarf edilmesi, ortak menfaatlerin gözetilmesi ilkeleri çerçevesinde haksız rekabete neden olacak davranışlardan kaçınır. Bu ilke çalışanlarımız tarafından da benimsenmiştir.

**Müşterilerin Bilgilendirilmesi ve Hizmet Kalitesi:** Ürün ve hizmetlerimizin

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

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

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

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

# 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.

**Kişisel Verilerin Korunması:** 7 Nisan 2016 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan Kişisel Verilerin Korunması Kanunu ile kişisel verileri işleyen gerçek ve tüzel kişilerin yükümlülükleri, uyacakları usul ve esaslar, kişisel verilerin güvenliğinin sağlanması hususları düzenlenmiş ve söz konusu verilerin işlenmesi ve diğer kişi ve kurumlara aktarılması, kural olarak ilgili kişinin açık rızasının bulunması şartına bağlanmıştır. Ayrıca, kişisel verilerin kanunlara uygun olarak işlenmesini gözetmek ve gerektiğinde önlem almak, haklarının ihlal edildiğini öne sürenlerin şikayetlerini karara bağlamak ve anılan Kanun'da kendisine verilen diğer görev ve sorumlulukları yerine getirmek üzere Kişisel Verileri Koruma Kurulu'nun kurulması öngörülmüştür.

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



# ***2016 yılı Bağımsız Denetim Raporu***

## ***OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.***

### ***1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU***



**İÇİNDEKİLER**

**SAYFA**

**FİNANSAL DURUM TABLOSU1-2**

**NAZIM HESAPLAR3**

**KAR VEYA ZARAR TABLOSU4**

**KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU5**

**ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU6**

**NAKİT AKIŞ TABLOSU7**

**KAR DAĞITIM TABLOSU8**

**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR9-46**

1	ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU9	
2	FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	9-23
3	ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI	23
4	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR VEYA ZARARA YANSITILAN FİNANSALVARLIKLAR24	
5	NAKİT DEĞERLER VE BANKALAR	24
6	FAKTORİNG ALACAKLARI24-26	
7	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI27	
8	MADDİ DURAN VARLIKLAR27-28	
9	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR28	
10	SATIŞ AMAÇLI TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR ( NET)29	
11	ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ29	
12	DİĞER ALACAKLAR30	
13	ALINAN KREDİLER30	
14	DİĞER BORÇLAR VE DİĞER YABANCI KAYNAKLAR30	
15	FAKTORİNG BORÇLARI 31	
16	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR31	
17	ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER31	
18	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR31-32	
19	ÖDENMİŞ SERMAYE VE SERMAYE YEDEKLERİ33	
20	KAR YEDEKLERİ33	
21	YABANCI PARA POZİSYONU34	
22	KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER34-35	
23	ESAS FAALİYET GELİRLERİ35	
24	ESAS FAALİYET GİDERLERİ36	
25	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ36	
26	FİNANSMAN GİDERLERİ37	
27	TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR37	
28	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ37	
29	VERGİLER37-38	
30	HİSSE BAŞINA KAZANÇ39	
31	FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR39	
32	FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER39-46	
33	BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR46	

**OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.**

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ  
31 ARALIK 2016 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

AAKTİF KALEMLER	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
		Cari Dönem			Önceki Dönem		
		(31 Aralık 2016)			(31 Aralık 2015)		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ VE MERKEZ BANKASI	5	1		1	1		1
II. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)	4	11		11	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	11		11	10		10
III. BANKALAR	5	67		67	268		268
IV. TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR							
V. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)							
VI. FAKTORİNG ALACAKLARI	6	157.112		157.112	207.567		207.567
6.1 İskontolu Faktoring Alacakları		157.112		157.112	207.567		207.567
6.1.1 Yurt İçi		162.909		162.909	216.221		216.221
6.1.2 Yurt Dışı							
6.1.3 Kazanılmamış Gelirler (-)		(5.797)		(5.797)	(8.654)		(8.654)
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	1.193	3	1.196	1.139		1.139
X. TAKİPTEKİ ALACAKLAR		1.270		1.270	2.204		2.204
10.1 Takipteki Faktoring Alacakları		7.936		7.936	11.258		11.258
10.2 Takipteki Finansman Kredileri							
10.3 Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar							
10.4 Özel Karşılıklar (-)		(6.666)		(6.666)	(9.054)		(9.054)
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	1.284		1.284	1.060		1.060
XVII. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	9	3		3	5		5
17.1 Şerefiye							
17.2 Diğer		3		3	5		5
XVIII. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER		96		96	78		78
XIX. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI		15		15	13		13
XX. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	11	147		147	571		571
XXI. DİĞER AKTİFLER		17		17	18		18
ARA TOPLAM		161.216	3	161.219	212.934		212.934
XXII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)	10	61		61	49		49
22.1 Satış Amaçlı		61		61	49		49
22.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin							
<b>AKTİF TOPLAMI</b>		<b>161.277</b>	<b>3</b>	<b>161.280</b>	<b>212.983</b>	<b>-</b>	<b>212.983</b>

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.**

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ  
31 ARALIK 2016 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 2016)			(31 Aralık 2015)		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
<b>I. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		-	-	-	-	-	-
<b>II. ALINAN KREDİLER</b>	13	95.266	-	95.266	141.040	-	141.040
<b>III. FAKTORİNG BORÇLARI</b>	15	32.499	-	32.499	40.914	-	40.914
<b>IV. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR</b>	16	-	196	196	55	-	55
4.1 Finansal Kiralama Borçları		-	206	206	59	-	59
4.2 Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-	-	-	-
4.3 Diğer		-	-	-	-	-	-
4.4 Ertelemiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		-	(10)	(10)	(4)	-	(4)
<b>V. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)</b>		-	-	-	-	-	-
5.1 Bonolar		-	-	-	-	-	-
5.2 Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.3 Tahviller		-	-	-	-	-	-
<b>VI. DİĞER BORÇLAR</b>	14	63	-	63	31	-	31
<b>VII. DİĞER YABANCI KAYNAKLAR</b>	14	684	-	684	1.080	-	1.080
<b>VIII. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		-	-	-	-	-	-
8.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
<b>IX. ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	17	614	-	614	608	-	608
<b>X. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI</b>	18	335	-	335	409	-	409
10.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
10.2 Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		335	-	335	409	-	409
10.3 Diğer Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
<b>XI. ERTELENMİŞ GELİRLER</b>		-	-	-	-	-	-
<b>XII. CARİ DÖNEM VERGİ BORCU</b>		486	-	486	187	-	187
<b>XIII. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU</b>		-	-	-	-	-	-
<b>XIV. SERMAYE BENZERİ KREDİLER</b>		-	-	-	-	-	-
<b>XV. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)</b>		129.947	196	130.143	184.324	-	184.324
15.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
15.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
<b>XVI. ÖZKAYNAKLAR</b>		31.137	-	31.137	28.659	-	28.659
16.1 Ödenmiş Sermaye	19	20.000	-	20.000	20.000	-	20.000
16.2 Sermaye Yedekleri		(506)	-	(506)	(323)	-	(323)
16.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
16.2.2 Hisse Senedi İptal Karları		-	-	-	-	-	-
16.2.3 Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.3 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(506)	-	(506)	(323)	-	(323)
16.4 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılarak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
16.5 Kar Yedekleri	20	6.111	-	6.111	5.815	-	5.815
16.5.1 Yasal Yedekler		5.902	-	5.902	5.606	-	5.606
16.5.2 Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.5.3 Olağanüstü Yedekler		-	-	-	-	-	-
16.5.4 Diğer Kar Yedekleri		209	-	209	209	-	209
16.6 Kar veya Zarar		5.532	-	5.532	3.167	-	3.167
16.6.1 Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı		637	-	637	-	-	-
16.6.2 Dönem Net Kar veya Zararı		4.895	-	4.895	3.167	-	3.167
<b>PASİF TOPLAMI</b>		<b>161.084</b>	<b>196</b>	<b>161.280</b>	<b>212.983</b>	<b>-</b>	<b>212.983</b>

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.**

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ  
31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA 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 2016)			(31 Aralık 2015)		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
II. RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		14.359	-	14.359	253.095	-	253.095
III. ALINAN TEMİNATLAR	22	7.000.375	1.369	7.001.744	5.828.279	-	5.828.279
IV. VERİLEN TEMİNATLAR	22	-	-	-	126	-	126
V. TAAHHÜTLER		41	-	41	-	-	-
5.1 Cayılamaz Taahhütler		41	-	41	-	-	-
5.2 Cayılabılır Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2.1 Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.1 Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.2 Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.2 Diğer Cayılabılır Taahhütler		-	-	-	-	-	-
VI. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR		764	777	1.541	231	222	453
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		764	777	1.541	231	222	453
6.2.1 Vadeli Alım-Satım İşlemleri		764	777	1.541	231	222	453
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	173.213	3.968	177.181	242.366	2.811	245.177
<b>NAZIM HESAPLAR TOPLAMI</b>		<b>7.188.752</b>	<b>6.114</b>	<b>7.194.866</b>	<b>6.324.097</b>	<b>3.033</b>	<b>6.327.130</b>

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.**

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ  
1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT  
KAR VEYA ZARAR TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

<b>GELİR VE GİDER KALEMLERİ</b>		<b>Dipnot</b>	<b>Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem (31 Aralık 2016)</b>	<b>Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem (31 Aralık 2015)</b>
<b>I.</b>	<b>ESAS FAALİYET GELİRLERİ</b>	<b>23</b>	<b>42.424</b>	<b>41.646</b>
	<b>FAKTORİNG GELİRLERİ</b>		<b>42.424</b>	<b>41.646</b>
1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		36.452	34.775
1.1.1	İskontolu		36.452	34.775
1.1.2	Diğer		-	-
1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		5.972	6.871
1.2.1	İskontolu		5.607	6.209
1.2.2	Diğer		365	662
	<b>FINANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER</b>		-	-
1.3	Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-
1.4	Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
	<b>KİRALAMA GELİRLERİ</b>		-	-
1.5	Finansal Kiralama Gelirleri		-	-
1.6	Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	-
1.7	Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
<b>II.</b>	<b>FINANSMAN GİDERLERİ (-)</b>	<b>26</b>	<b>(20.551)</b>	<b>(20.059)</b>
2.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(15.671)	(16.999)
2.2	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		(4.868)	(3.049)
2.3	Finansal Kiralama Giderleri		(12)	(11)
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		-	-
2.5	Diğer Faiz Giderleri		-	-
2.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		-	-
<b>III.</b>	<b>BRÜT K/Z (I+II)</b>	<b>24</b>	<b>21.873</b>	<b>21.587</b>
<b>IV.</b>	<b>ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)</b>	<b>24</b>	<b>(12.537)</b>	<b>(13.847)</b>
4.1	Personel Giderleri		(8.363)	(8.769)
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		-	(135)
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
4.4	Genel İşletme Giderleri		(4.174)	(4.943)
4.5	Diğer		-	-
<b>V.</b>	<b>BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)</b>	<b>25</b>	<b>9.336</b>	<b>7.740</b>
<b>VI.</b>	<b>DİĞER FAALİYET GELİRLERİ</b>	<b>25</b>	<b>1.822</b>	<b>1.148</b>
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		21	107
6.2	Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler		-	-
6.3	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		33	147
6.3.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		33	147
6.3.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Karı/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 Karı		-	-
6.5.1	Türev Finansal İşlemlerden		-	-
6.5.2	Diğer		-	-
6.6	Kambiyo İşlemleri Karı		4	1
6.7	Diğer		1.764	893
<b>VII.</b>	<b>TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)</b>	<b>27</b>	<b>(4.829)</b>	<b>(4.463)</b>
<b>VIII.</b>	<b>DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)</b>	<b>28</b>	<b>(5)</b>	<b>(5)</b>
8.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-
8.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Karı/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)	(5)
8.5	Diğer		0	-
<b>IX.</b>	<b>NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)</b>		<b>6.324</b>	<b>4.420</b>
<b>X.</b>	<b>BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI</b>		-	-
<b>XI.</b>	<b>NET PARASAL POZİSYON KARIZARARI</b>		-	-
<b>XII.</b>	<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI)</b>		<b>6.324</b>	<b>4.420</b>
<b>XIII.</b>	<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIGI (-)</b>	<b>29</b>	<b>(1.429)</b>	<b>(1.253)</b>
13.1	Cari Vergi Karşılığı		(960)	(1.308)
13.2	Ertelemiş Vergi Gider Etkisi (+)		(469)	-
13.3	Ertelemiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	55
<b>XIV.</b>	<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XII+XIII)</b>		<b>4.895</b>	<b>3.167</b>
<b>XV.</b>	<b>DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER</b>		-	-
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		-	-
<b>XVI.</b>	<b>DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)</b>		-	-
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		-	-
<b>XVII.</b>	<b>DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XV-XVI)</b>		-	-
<b>XVIII.</b>	<b>DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIGI (±)</b>		-	-
18.1	Cari Vergi Karşılığı		-	-
18.2	Ertelemiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
18.3	Ertelemiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
<b>XIX.</b>	<b>DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVII±XVIII)</b>		-	-
<b>XX.</b>	<b>NET DÖNEM KARIZARARI (XIV+XIX)</b>		<b>4.895</b>	<b>3.167</b>
	<b>HİSSE BAŞINA KAZANÇ</b>	<b>30</b>	<b>0,2448</b>	<b>0,1584</b>
	Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		0,2448	0,1584
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-
	<b>SEYREL TİLMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ</b>	<b>30</b>	-	-
	Sürdürülen Faaliyetlerden Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç		-	-
	Durdurulan Faaliyetlerden Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç		-	-
	<b>SEYREL TİLMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ</b>		-	-

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ  
1 OCAK - 31 ARALIK 2016 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 2016)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem (31 Aralık 2015)
<b>I. DÖNEM KARI /ZARARI</b>		<b>4.895</b>	<b>3.167</b>
<b>II. DİĞER KAPSAMLI GELİRLER</b>		<b>(183)</b>	<b>(209)</b>
<b>2.1 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>		<b>(183)</b>	<b>(209)</b>
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	18	(229)	(262)
2.1.4 Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
2.1.5 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		46	53
2.1.5.1 Dönem Vergi (Gideri)/Geliri		-	-
2.1.5.2 Ertelemiş Vergi (Gideri)/Geliri	11	46	53
<b>2.2 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
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 Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
2.2.6 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-	-
2.2.6.1 Dönem Vergi (Gideri)/Geliri		-	-
2.2.6.2 Ertelemiş Vergi (Gideri)/Geliri		-	-
<b>III. TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER) (I+II)</b>		<b>4.715</b>	<b>2.958</b>

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.**

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Yedekleri	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Karları	Diğer Sermaye Yedekleri	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kar Yedekleri	Yasal Yedekler	Statü Yedekler	Olağanüstü Yedekler	Diğer Kar Yedekleri	Dönem Karı / (Zararı)	Geçmiş Dönem Karı / (Zararı)	Dönem Net Kar veya Zararı	Toplam Özkaynak	
							1	2	3	4	5	6										
<b>ÖNCEKİ DÖNEM (31 Aralık 2015)</b>																						
I. Dönem Başı Bakiyesi		17.520	-	-	-	-	(114)	-	-	-	-	-	5.142	4.933	-	-	209	7.048	16	7.032	29.596	
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakiye (I-II)		17.520	-	-	-	-	(114)	-	-	-	-	-	5.142	4.933	-	-	209	7.048	16	7.032	29.596	
IV. Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. İÇ Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		2.480	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.480)	(2.480)	-	-	-
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Sermaye Benzeri Krediler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış	18	-	-	-	-	-	(209)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(209)	
XI. Dönem Net Karı veya Zararı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.167	
XII. Kar Dağıtımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	673	673	-	-	-	(4.568)	2.464	(7.032)	(3.895)	
12.1 Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.895)	(3.895)	-	(3.895)	
12.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	673	673	-	-	-	(673)	(673)	-	(673)	
12.3 Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.032	(7.032)	-	
<b>Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII)</b>	<b>19</b>	<b>20.000</b>	-	-	-	-	<b>(323)</b>	-	-	-	-	-	<b>5.815</b>	<b>5.606</b>	-	-	<b>209</b>	<b>3.167</b>	-	<b>3.167</b>	<b>28.659</b>	
<b>CARİ DÖNEM (31 Aralık 2016)</b>																						
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi		20.000	-	-	-	-	(323)	-	-	-	-	-	5.815	5.606	-	-	209	3.167	-	3.167	28.659	
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakiye (I-II)		20.000	-	-	-	-	(323)	-	-	-	-	-	5.815	5.606	-	-	209	3.167	-	3.167	28.659	
IV. Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. İÇ Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Sermaye Benzeri Krediler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış	18	-	-	-	-	-	(183)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(183)	
XI. Dönem Net Karı veya Zararı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.895	
XII. Kar Dağıtımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	296	296	-	-	-	(2.530)	637	(3.167)	4.895	
12.1 Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.235)	(2.235)	-	(2.235)	
12.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	296	296	-	-	-	(296)	(296)	-	(296)	
12.3 Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.167	(3.167)	-	
<b>Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII)</b>	<b>19</b>	<b>20.000</b>	-	-	-	-	<b>(506)</b>	-	-	-	-	-	<b>6.111</b>	<b>5.902</b>	-	-	<b>209</b>	<b>5.532</b>	<b>637</b>	<b>4.895</b>	<b>31.137</b>	

- Duran varlıklar birikmiş yeniden değerlendirme artışları/azalışları,
- Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları,
- Diğer (Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar/zararda sınıflandırılmayacak payları ile diğer kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları)
- Yabancı para çevirim farkları,
- Satılmaya hazır finansal varlıkların birikmiş yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları/kayıpları,
- Diğer (Nakit akış riskinden korunma kazançları/kayıpları, Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar/zararda sınıflandırılacak payları ve diğer kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları) ifade eder.

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

## OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot	Bağımsız denetimden geçmiş Cari Dönem (31 Aralık 2016)	Bağımsız denetimden geçmiş Önceki Dönem (31 Aralık 2015)
<b>A. ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI</b>			
1.1 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Karı		1.424	8.177
1.1.1 Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		28.019	38.151
1.1.2 Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		-	-
1.1.3 Kiralama Giderleri		-	-
1.1.4 Alınan Temettüleri		-	-
1.1.5 Alınan Ücret ve Komisyonlar		11.944	6.871
1.1.6 Elde Edilen Diğer Kazançlar		1.783	996
1.1.7 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	6	1.131	276
1.1.8 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler	24	(8.363)	(8.769)
1.1.9 Ödenen Vergiler	29	(1.429)	(1.121)
1.1.10 Diğer		(31.661)	(28.227)
1.2 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		954	(6.368)
1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		53.850	(71.041)
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		356	(639)
1.2.5 Faktoring Borçlarındaki Net Artış/(Azalış)		(8.415)	37.506
1.2.6 Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış/(Azalış)		-	-
1.2.7 Alınan Kredilerdeki Net Artış/(Azalış)		(44.784)	27.644
1.2.8 Vadeli Gelmiş Borçlarda Net Azalış/(Artış)		-	-
1.2.9 Diğer Borçlarda Net Artış/(Azalış)		(55)	162
<b>I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı</b>		<b>2.396</b>	<b>1.809</b>
<b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI</b>			
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	(788)	(575)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		586	397
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		-	-
<b>II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı</b>		<b>(202)</b>	<b>(178)</b>
<b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI</b>			
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		(2.235)	(3.895)
3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		(141)	(51)
3.6 Diğer		-	-
<b>III. Finansman Faaliyetlerinden (Kullanılan) Sağlanan Net Nakit</b>		<b>(2.377)</b>	<b>(3.946)</b>
<b>IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış/Azalış</b>		<b>(201)</b>	<b>(2.315)</b>
<b>VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>		<b>269</b>	<b>2.584</b>
<b>VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>	<b>5</b>	<b>68</b>	<b>269</b>

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.



**OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ****1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KAR DAĞITIM TABLOSU**

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

		<b>Cari Dönem (31 Aralık 2016) (**)</b>	<b>Önceki Dönem (31 Aralık 2015)(*)</b>
<b>I.</b>	<b>DÖNEM KARININ DAĞITIMI</b>		
1.1	DÖNEM KARI	6.324	4.420
1.2	ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	(960)	(1.308)
1.2.1	Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	(960)	(1.308)
1.2.2	Gelir Vergisi Kesintisi	-	-
1.2.3	Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler (*)	-	-
<b>A.</b>	<b>NET DÖNEM KARI (1.1 - 1.2)</b>	<b>5.364</b>	<b>3.112</b>
1.3	GEÇMİŞ DÖNEM ZARARI (-)	-	-
1.4	BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	158
1.5	KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)	-	-
<b>B</b>	<b>DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KARI [(A-1.3-1.4-1.5)]</b>	<b>5.364</b>	<b>3.112</b>
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 (-)	-	1.808
1.9.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	1.808
1.9.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.3	Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.9.4	Kara İştirakli Tahvillere	-	-
1.9.5	Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.10	İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	137
1.11	STATÜ YEDEKLERİ (-)	-	-
1.12	OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER	-	-
1.13	DİĞER YEDEKLER	-	-
1.14	ÖZEL FONLAR	-	-
<b>II.</b>	<b>YEDEKLERDEN DAĞITIM</b>		
2.1	DAĞITILAN YEDEKLER	-	-
2.2	İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)	-	-
2.3	ORTAKLARA PAY (-)	-	-
2.3.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.3	Katılma İntifa Senetlerine	-	-
2.3.4	Kara İştirakli Tahvillere	-	-
2.3.5	Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
2.4	PERSONELE PAY (-)	-	-
2.5	YÖNETİM KURULUNA PAY (-)	-	-
<b>III.</b>	<b>HİSSE BAŞINA KAR</b>		
3.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	0,2448	0,1616
3.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE ( % )	24,48	16,16
3.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
3.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE ( % )	-	-
<b>IV.</b>	<b>HİSSE BAŞINA TEMETTÜ</b>		
4.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
4.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE ( % )	-	-
4.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
4.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE ( % )	-	-

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

(\*\*) Şirket'in genel kurulu henüz yapılmamış olup kar dağıtım tablosunda sadece dağıtılabilir kar tutarı belirtilmiştir.

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**31 ARALIK 2016 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"), 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 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in çalışan sayısı 62'dir (31 Aralık 2015: 86).

### **1.1. Ödenecek Temettü**

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

25 Mart 2016 tarihi itibarıyla alınan Olağan Genel Kurul toplantı kararı gereğince Şirket'in fevkalade ihtiyatlara alınmış bulunan geçmiş yıl safi karlarından hissedarlara kar payı dağıtılması görüşülerek, Şirketin 2015 yıl karı ve fevkalade ihtiyatlara alınmış olan 2015 yılı safi Şirket karından, Türk Ticaret Kanunu ve Ana Sözleşme gereği ayrılması gereken miktarlar ayrıldıktan sonra; kalan kardan 2.235 Bin TL'nin hissedarların hissesi oranında 30 Mayıs 2016 tarihinde dağıtılmıştır.

### **1.2. Finansal Tabloların Onaylanması**

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 8 Mart 2017 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 ("KGK") 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 düzeltmesine tabi tutulmak suretiyle, tarihi maliyet esaslı 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

**31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

---

gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

### **2.2. Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi**

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

### **2.3. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihi Finansal Tablolarının Düzeltilmesi**

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan 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 2016 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

#### **31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:**

TFRS 14, "Düzenlemeye dayalı erteleme hesapları"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, ilk defa TFRS

**31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

uygulayacak şirketlerin, düzenlemeye dayalı erteleme hesap bakiyelerini önceki genel kabul

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

görmüş muhasebe ilkelerine göre finansal tablolarına yansıtmaya devam etmesine izin vermektedir. Ancak daha önce TFRS uygulamış ve ilgili tutarı muhasebeleştirilmeyecek diğer şirketlerle karşılaştırılabilirliği sağlamak adına, tarife düzenlemesinin etkisinin diğer kalemlerden ayrı olarak sunulması istenmektedir.

2014 Dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirmeler 4 standartta değişiklik getirmiştir:

- TFRS 5, 'Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler', satış yöntemlerine 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.

TFRS 11, "Müşterek anlaşmalar"daki değişiklik; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Müşterek faaliyetlerde pay edinimi ile ilgilidir. Standarttaki değişiklik ile işletme tanımına giren bir müşterek faaliyette pay satın ediniminde bu payın nasıl muhasebeleşeceği konusunda açıklık getirilmiştir.

TMS 16 "Maddi duran varlıklar" ve TMS 41, "Tarımsal faaliyetler", 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir. Bu değişiklik üzüm asmaları, kauçuk ağacı, palmiye ağacı gibi bitkilerin finansal raporlamasını değiştirmektedir. Taşıyıcı bitkilerin, maddi duran varlıkların üretim sürecinde kullanılmasına benzemesi sebebiyle, maddi duran varlıklarla aynı şekilde muhasebeleştirilmesine karar verilmiştir. Buna bağlı olarak değişiklik bu bitkileri TMS 41'in kapsamından çıkararak TMS 16'nın kapsamına alınmıştır. Taşıyıcı bitkiler üzerinde büyüyen ürünler ise TMS 41 kapsamındadır.

TMS 16, ve TMS 38'deki değişiklik: "Maddi duran varlıklar" ve "Maddi olmayan duran varlıklar",

1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik bir varlığın kullanımını içeren bir faaliyetten elde edilen hasılatın, genellikle varlığın ekonomik yararlarının tüketimi dışındaki etkenleri yansıttığından, hasılat esaslı amortisman ve itfa yöntemi kullanımının uygun olmadığına açıklık getirmiştir.

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 değişiklikler yatırım işletmeleri ve onların bağlı ortaklıkları için konsolidasyon muafiyeti uygulamasına açıklık getirir.

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.

**OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.**

**31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

---

**31 ARALIK 2016 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)**

**31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:**

TMS 7, 'Nakit akış tabloları'ndaki değişiklikler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo okuyucularının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülük değişikliklerini değerlendirebilmelerine imkan veren ek açıklamalar getirmiştir. Değişiklikler UMSK'nın 'açıklama inisiyatifi' projesinin bir parçası olarak finansal tablo açıklamalarının nasıl geliştirilebileceğine dair çıkarılmıştır.

TMS 12 'Gelir vergileri'deki değişiklikler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik bir varlığın gerçeğe uygun değerinden ölçülmesi durumunda ve gerçeğe uygun değerinin vergi matrahından altında kalması durumunda ertelenmiş verginin muhasebeleştirilmesi ile ilgili netleştirme yapmaktadır. Ayrıca ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgili diğer bazı yönleri de açıklığa kavuşturmuştur.

TFRS 2, 'Hisse bazlı ödemeler'deki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2'nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.

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.

TFRS 15, 'Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan 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 karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.

TFRS 15, 'Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan hasılat' daki değişiklikler; bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asil midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.

TFRS 16, 'Kiralama işlemleri'; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yeni standart mevcut TMS 17, rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralyanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17, kurallarına göre kiralyanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem

**31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

TFRS 16'ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir 'varlık kullanım hakkı'nı bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK'nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. IFRS 16'ya göre biz sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.

TFRS 4, 'Sigorta Sözleşmeleri'ndeki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. UFRS 4'de yapılan değişiklik sigorta şirketleri için 'örtülü yaklaşım (overlay approach)' ve 'erteleme yaklaşımı (deferral approach)' olarak iki farklı yaklaşım sunmaktadır. Buna göre:

- Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce UFRS 9, uygulandığında ortaya çıkabilecek olan dalgalanmayı kar veya zararda muhasebeleştirme yerine diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirme opsiyonu sağlayacaktır ve
- Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici olarak UFRS 9'u uygulama muafiyeti getirecektir. UFRS 9 uygulamayı erteleyen işletmeler halihazırda var olan UMS 39 'Finansal Araçlar' standardını uygulamaya devam edeceklerdir.

TMS 40, 'Yatırım amaçlı gayrimenkuller' standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir.

2014-2016 dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler 3 standardı etkilemektedir:

- TFRS 1, 'Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması'; TFRS 7, TMS 19 ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarının 1 Ocak 2018'den itibaren geçerli olarak kaldırılmıştır.
- TFRS 12, 'Diğer işletmelerdeki paylara ilişkin açıklamalar', standardın kapsamına ilişkin bir netleştirme yapılmıştır. 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulanacaktır.
- TMS 28, 'İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar'; 1 Ocak 2018'den itibaren geçerli olarak bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin değişiklik.

**31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

TFRS Yorum 22, 'Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri',

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır.

**2.7. Erken uygulanması benimsenmiş standartlar**

Şirket yukarıda yer alan değişikliklerin operasyonlarına olan etkilerini değerlendirip geçerlilik tarihinden itibaren uygulayacaktır. TFRS 9'un uygulanması dışında yukarıdaki standart ve yorumların uygulanmasının gelecek dönemlerde Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı beklenmektedir.

**2.8. Önemli Muhasebe Politikaların Özetleri**

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

**2.8.1. Nakit ve Nakit Benzerleri**

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

**2.8.2. Finansal Araçlar**

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

***Finansal varlıklar***

Gerçeğe uygun değer farkı kar 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 kar 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



**31 ARALIK 2016 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)**

tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar 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 kar 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 kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Gerçeğe uygun değer farkı kar 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.

**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

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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 kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlıklar, her bilanço tarihinde bir finansal varlık veya finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden daha fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu zarar olayının ilgili finansal varlığın veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki tahmini nakit akımları üzerindeki etkisi sonucunda değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğüne uğrar ve değer düşüklüğü zararı oluşur. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın esas faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü direkt varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda bu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler, kar veya zarar içinde muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde 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 kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

### f. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kar 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.

**31 ARALIK 2016 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)**

***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 kullanılabilirler de, 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.

**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, Factoring 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

**31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

günden fazla geciken ancak 360 günü geçmeyen faktoring

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %50'si oranında ve tahsili vadesinden itibaren 1 yıldan fazla gecikmiş olan faktoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, %100'ü oranında özel karşılık ayrılması gerekmektedir. Şirket karşılıkları bu tebliğ kapsamında ayırmaktadır.

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

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

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

**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 tabii 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

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

### *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 2016 ve 2015 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

**31 ARALIK 2016 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)**

	<b>31 Aralık 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
ABD Doları	3,5192	2,9076
AVRO	3,7099	3,1776

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

**2.8.5. Hasılat**

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

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

**2.8.6. 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 30).

**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 33).

**2.8.8. Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar**

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün

yerine

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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.

### 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 29).

#### *Ertelenmiş vergi*

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi 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

**31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenen vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte bu farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

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

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

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

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).

**2.8.11. 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



**31 ARALIK 2016 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)**

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.

### ***İkramiye 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.

### **2.8.12. 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.

### **2.8.13. Sermaye ve Temettüleri**

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, 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 oluştuğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek

### **3. ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI (Devamı)**

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 aktifi yaratmaktadır. Şirket, şüpheli alacak karşılıkları üzerinden yaratmış olduğu ertelenmiş vergi aktiflerini gelecek dönemlerde kurumlar vergisi matrahında bir indirim kalemi olarak kullanabileceğini ve vergi avantajından yararlanabileceğini öngörmektedir.

## OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.

### 31 ARALIK 2016 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 2015: Yoktur).

##### *Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar ve yükümlülükler*

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, alım satım amaçlı türev finansal varlıklar, Şirket'in vadeli alım-satım işlemlerinden kaynaklanan gerçeğe uygun değerinden oluşmakta olup, 11 TL tutarındadır (31 Aralık 2015: 10 TL).

#### 5. NAKİT DEĞERLER VE BANKALAR

	2016	2015
Nakit Değerler	1	1
Bankalar		
-Vadesiz mevduat	67	268
<b>Toplam</b>	<b>68</b>	<b>269</b>

#### 6. FAKTORİNG ALACAKLARI

Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla faktoring alacakları aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
Factoring alacakları	162.909	216.221
Kazanılmamış faiz gelirleri	(5.797)	(8.654)
Takipteki faktoring alacakları (*)	7.936	11.258
<b>Brüt faktoring alacakları</b>	<b>165.048</b>	<b>218.825</b>
Şüpheli alacaklar karşılığı	(6.666)	(9.054)
<b>Factoring alacakları</b>	<b>158.382</b>	<b>209.771</b>

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

## OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.

### 31 ARALIK 2016 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 2016 ve 2015 itibarıyla şüpheli faktoring alacakları karşılığındaki değişim aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
<b>Dönem başı - 1 Ocak</b>	<b>9.054</b>	<b>4.867</b>
Ayrılan karşılık (Dipnot 27)	4.829	4.463
Tahsilatlar (Dipnot 25)	(1.131)	(276)
Aktiflerden silinen <sup>(*)</sup>	(6.086)	-
<b>Dönem sonu - 31 Aralık</b>	<b>6.666</b>	<b>9.054</b>

(\*) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Varlık yönetimi şirketine satışı yapılacak tahsili mümkün olmayan tutarın Final Varlık Yönetimi Şirketi'ne satılmasından dolayı aktiflerden silinen tutar 6.086 TL'dir.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in faktoring alacakları içerisinde yer alan 183 TL (31 Aralık 2015: 988 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:

	2016	2015
30 güne kadar	269	384
30 - 60 gün arası	124	553
61 - 90 gün arası	295	51
<b>Vadesi geçmiş kısım</b>	<b>688</b>	<b>988</b>
<b>Vadesi gelmemiş kısım</b>	<b>29</b>	<b>525</b>
<b>Toplam</b>	<b>717</b>	<b>1.513</b>

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

**OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.****31 ARALIK 2016 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)**

Factoring alacaklarının 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla sektör dağılımı aşağıdaki gibidir:

	2016		2015	
	TL (*)	Oran (%)	TL (*)	Oran (%)
İnşaat	84.104	51,41	60.272	27,77
Metal ana sanayii ve işlenmiş madde üretimi	11.685	7,14	29.702	13,69
Elektrikli ve optik aletler sanayi	11.632	7,11	12.783	5,89
Taşımacılık, depolama ve haberleşme	10.956	6,70	21.447	9,88
Nükleer yakıt, petrol ürünleri kömür ürünleri sanayi	9.618	5,88	5.634	2,60
Makine ve teçhizat sanayi	6.784	4,15	13.298	6,13
Diğer metal dışı madenler sanayi	4.811	2,94	10.580	4,88
Gıda, meşrubat ve tütün sanayi	3.735	2,28	15.080	6,95
Kauçuk ve plastik ürünleri sanayi	3.307	2,02	4.821	2,22
Tekstil ve tekstil ürünleri sanayi	3.011	1,84	7.330	3,38
Emlak komisyon, kiralama ve işletmecilik faaliyetleri	2.525	1,54	5.146	2,37
Tarım, hayvancılık, ormancılık	1.856	1,13	2.263	1,04
Başka Yerlerde Sınıflandırılmamış imalat sanayi	1.636	1,00	8.090	3,73
Ağaç ve ağaç ürünleri sanayi	1.581	0,97	1.231	0,57
Kimya ve kimya ürünleri ile sentetik lif. sanayi	1.236	0,76	3.633	1,67
Toptan ve perakende ticaret motor ar. servis hizmetleri	1.200	0,73	2.897	1,33
Ulaşım araçları sanayi	884	0,54	1.516	0,70
Elektrikli gaz ve su kaynakları	836	0,51	1.470	0,68
Kağıt ham. ve kağıt ürünleri basım sanayi	707	0,43	1.893	0,87
Otel ve restoranlar (Turizm)	552	0,34	3.798	1,75
Enerji üretmeyen madenlerin çıkarılması	446	0,27	841	0,39
Diğer toplumsal sosyal ve kişisel hizmetler	264	0,16	1.689	0,78
Deri ve deri ürünleri sanayi	132	0,08	68	0,03
Sağlık ve sosyal hizmetler	74	0,05	995	0,46
Finansal aracılık	15	0,01	38	0,02
Enerji üreten madenlerin çıkarılması	-	0,00	463	0,21
Uluslararası örgüt ve kuruluşlar	-	0,00	38	0,02
	<b>163.587</b>	<b>100,00</b>	<b>217.016</b>	<b>100,00</b>

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

Şirket'in takipteki faktoring alacaklarının yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
90 güne kadar	636	180
90 - 180 gün arası	-	1.132
180 - 360 gün arası	1.507	2.255
360 gün üzeri	5.793	7.691
<b>Toplam</b>	<b>7.936</b>	<b>11.258</b>

**6. FAKTORİNG ALACAKLARI (Devamı)**

## OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.

### 31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket, takipteki faktoring alacakları için herhangi bir teminat almamıştır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

2016 yılı içerisinde takipteki faktoring alacaklarından 926 Bin TL (31 Aralık 2015: 1.354 Bin TL) tutarındaki kısım için protokol yapılmış olup, bu alacakların 371 TL'si (31 Aralık 2015: 187 TL) bilanço tarihi itibarıyla tahsil edilmiştir.

## 7. İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

	2016	2015
<b>İlişkili taraflara diğer giderler</b>		
AB Holding A.Ş. (*)	299	278
<b>İlişkili taraflara ödenen temettü</b>		
AB Holding A.Ş.	2.201	3.835
Diğer Ortaklar	34	60
<b>Toplam</b>	<b>2.235</b>	<b>3.895</b>

### Verilen kefaletler:

AB Holding A.Ş.	-	126
-----------------	---	-----

### Üst yönetime sağlanan fayda ve hizmetler (\*\*)

Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar (***)	1.442	1.403
--	-------	-------

(\*) Şirket merkezinin kira giderinden oluşmaktadır.

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

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

**OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.****31 ARALIK 2016 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**

	<b>1 Ocak 2016</b>	<b>İlaveler</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>31 Aralık 2016</b>
<b><u>Maliyet:</u></b>				
Mobilya ve demirbaşlar	2.295	315	(50)	2.560
Taşıtlar	1.013	471	(407)	1.077
Özel maliyetler	202	5	-	207
	<b>3.510</b>	<b>791</b>	<b>(457)</b>	<b>3.844</b>
<b><u>Birikmiş amortisman:</u></b>				
Mobilya ve demirbaşlar	(1.960)	(126)	6	(2.080)
Taşıtlar	(387)	(161)	198	(350)
Özel maliyetler	(103)	(27)	-	(130)
	<b>(2.450)</b>	<b>(314)</b>	<b>204</b>	<b>(2.560)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>1.060</b>	<b>477</b>	<b>(253)</b>	<b>1.284</b>

**OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.****31 ARALIK 2016 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 2015	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2015
<b><u>Maliyet:</u></b>				
Mobilya ve demirbaşlar	2.211	267	(183)	2.295
Taşıtlar	937	267	(191)	1.013
Özel maliyetler	166	36	-	202
	<b>3.314</b>	<b>570</b>	<b>(374)</b>	<b>3.510</b>
<b><u>Birikmiş amortisman:</u></b>				
Mobilya ve demirbaşlar	(1.851)	(213)	104	(1.960)
Taşıtlar	(342)	(158)	113	(387)
Özel maliyetler	(63)	(40)	-	(103)
	<b>(2.256)</b>	<b>(411)</b>	<b>217</b>	<b>(2.450)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>1.058</b>			<b>1.060</b>

**9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR**

	1 Ocak 2016	İlaveler	Çıkışlar	1 Ocak 2016
<b><u>Maliyet:</u></b>				
Haklar	375	-	-	375
<b><u>Birikmiş itfa payı:</u></b>				
Haklar	(370)	(2)	-	(372)
<b>Net defter değeri</b>	<b>5</b>	<b>(2)</b>	<b>-</b>	<b>3</b>
	<b>1 Ocak 2015</b>	<b>İlaveler</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>1 Ocak 2015</b>
<b><u>Maliyet:</u></b>				
Haklar	370	5	-	375
<b><u>Birikmiş itfa payı:</u></b>				
Haklar	(343)	(27)	-	(370)
<b>Net defter değeri</b>	<b>27</b>	<b>(22)</b>	<b>-</b>	<b>5</b>

**10. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN**



## OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.

### 31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### VARLIKLAR (Net)

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren dönemlere ait satış amaçlı elde tutulan varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2016	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2016
Arsa	-	12	-	12
Binalar	49	-	-	49
	<b>49</b>	<b>12</b>	<b>-</b>	<b>61</b>

	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2015
Arsa	-	-	-	-
Binalar	49	-	-	49
	<b>49</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>49</b>

#### 11. ERTELENMİŞ 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 2015: %20).

**OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.****31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**11. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)**

	Ertelenmiş vergiye baz teşkil eden zamanlama farklılıkları		Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri)	
	2016	2015	2016	2015
Factoring alacakları değer düşüklüğü karşılığı	-	1.364	-	273
Kazanılmamış factoring gelirleri	684	1.080	137	216
Kıdem tazminatı karşılığı	335	409	66	82
<b>Ertelenmiş vergi varlıkları</b>	<b>1.019</b>	<b>2.853</b>	<b>203</b>	<b>571</b>
Factoring alacakları değer düşüklüğü karşılığı	(282)	-	(56)	-
<b>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri</b>	<b>(282)</b>	<b>-</b>	<b>(56)</b>	<b>-</b>
<b>Ertelenmiş vergi varlıkları, (net)</b>	<b>737</b>	<b>2.853</b>	<b>147</b>	<b>571</b>
<b>Ertelenmiş vergi varlığı hareketleri:</b>			<b>2016</b>	<b>2015</b>
1 Ocak, açılış bakiyesi			571	463
Ertelenmiş vergi gideri/(geliri) (Not 29)			(469)	55
Özkaynak altında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri			46	53
<b>31 Aralık, kapanış bakiyesi</b>			<b>147</b>	<b>571</b>

**12. DİĞER ALACAKLAR**

	2016	2015
Dava ve mahkeme masraf alacakları	56	58
Diğer (*)	1.140	1.081
	<b>1.196</b>	<b>1.139</b>

(\*) İlgili bakiyenin 679 TL'lik kısmı iskontolu factoring alacaklarının müşteri BSMV tutarıdır (31 Aralık 2015: 795 TL'lik kısmı iskontolu factoring alacaklarının müşteri BSMV tutarıdır).

**13. ALINAN KREDİLER**

	2016	2015
<b><u>Finansal Borçlar:</u></b>		
Alınan krediler	92.626	137.410
Faiz ve gider reeskontları	2.640	3.630
<b>Toplam Finansal Borçlar</b>	<b>95.266</b>	<b>141.040</b>

**OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.****31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**13. ALINAN KREDİLER (Devamı)**

	2016			2015		
	Etkin faiz oranı (%)	Döviz tutarı	TL	Etkin faiz oranı (%)	Döviz tutarı	TL
<b>Yurtiçi bankalar:</b>						
Sabit faizli krediler:						
-TL	14,60	95.266	95.266	12,03	141.040	141.040
		<b>95.266</b>	<b>95.266</b>		<b>141.040</b>	<b>141.040</b>

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 95.266 TL (31 Aralık 2015: 141.040 TL) tutarındaki alınan kredilerin ağırlıklı ortalama faiz oranı % 14,60 olup vade aralığı 1 yıldan kısadır (31 Aralık 2015: Faiz oranı %12,03 olup vade aralığı 1 yıldan kısadır).

**14. DİĞER BORÇLAR VE DİĞER YABANCI KAYNAKLAR**

	2016	2015
Dışardan sağlanan faydalara ilişkin borçlar	63	31
<b>Toplam</b>	<b>63</b>	<b>31</b>
	2016	2015
Peşin tahsil edilen komisyonlar	684	1.080
<b>Toplam</b>	<b>684</b>	<b>1.080</b>

**15. FAKTORİNG BORÇLARI**

	2016	2015
Faktoring şirketlerine borçlar (*)	32.464	40.818
Faktoring müşterilerine borçlar	35	96
<b>Toplam</b>	<b>32.499</b>	<b>40.914</b>

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

**OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.**

**31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**16. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Finansal kiralama borçları	206	59
Eksi: Ertelenmiş finansal kiralama borçlanma maliyeti	(10)	(4)
	<b>196</b>	<b>55</b>

**17. ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Ödenecek BSMV	166	286
Ödenecek gelir vergisi	193	166
Ödenecek SSK primleri	250	149
Diğer vergiler	5	7
<b>Toplam</b>	<b>614</b>	<b>608</b>

**18. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR**

Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Kıdem tazminatı karşılığı	335	409
<b>Toplam</b>	<b>335</b>	<b>409</b>

**31 ARALIK 2016 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 2016 tarihi itibarıyla 4.426 TL (31 Aralık 2015 3.828 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:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
İskonto oranı (%)	4,21	4,15

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 2016 tarihinden itibaren geçerli olan 4.426 TL (1 Ocak 2015: 4.093 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

1 Ocak - 31 Aralık 2016 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2015 tarihleri arasında kıdem tazminatı karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Açılış bakiyesi, 1 Ocak</b>	<b>409</b>	<b>207</b>
Hizmet maliyeti	48	90
Faiz maliyeti	40	45
Dönem içinde ödenen	(391)	(195)
Aktüeryal kayıp	229	262
<b>Dönem sonu itibarıyla, 31 Aralık</b>	<b>335</b>	<b>409</b>

## OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.

### 31 ARALIK 2016 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	2016		2015	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
AB Holding A.Ş.	%98	19.693	%98	19.693
Murat Başer	%1	245	%1	245
Mediha Başer	<%1	31	<%1	31
Neslihan Başer	<%1	31	<%1	31
Hasan Başer	<%1	-	<%1	-
<b>Toplam</b>	<b>100</b>	<b>20.000</b>	<b>100</b>	<b>20.000</b>

Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla ödenmiş sermayesi 20.000 Bin TL (31 Aralık 2015: 20.000 Bin TL)'dir. 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye her biri nominal 1 TL değerinde olan 20.000.000 adet (31 Aralık 2015: 20.000.000 adet) hisseden oluşmaktadır. Şirket'in imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

#### 20. KAR YEDEKLERİ

	2016	2015
Yasal yedek akçeler	5.902	5.606
Diğer kar yedekleri	209	209
<b>Toplam</b>	<b>6.111</b>	<b>5.815</b>

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.

**31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

## 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, döviz cinsinden diğer alacakları ve kiralama işlemlerinden borçları nedeniyle net yabancı para açık pozisyonu taşımaktadır.

31 Aralık 2016 tarihi ait yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülük detayı aşağıdaki gibidir. (31 Aralık 2015 : Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2016	Orijinal para birimleri		
	Avro	ABD Doları	TL Karşılığı
Diğer alacaklar	0,72	-	3
<b>Toplam yabancı para varlıklar</b>	<b>0,72</b>	<b>-</b>	<b>3</b>
Kiralama işlemlerinden borçlar	(53)	-	(196)
<b>Toplam yabancı para yükümlülükler</b>	<b>(53)</b>	<b>-</b>	<b>(196)</b>
<b>Net finansal durum tablosu pozisyonu</b>	<b>(52)</b>	<b>-</b>	<b>(193)</b>
Bilanço dışı yabancı para pozisyonu	19	3	22
<b>Net pozisyon</b>	<b>(33)</b>	<b>-</b>	<b>(171)</b>

## 22. KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Bilanço dışı taahhüt ve yükümlülükler:

Teminat bilgileri:	2016	2015
Alınan teminat senetleri (*)	7.001.744	5.828.279
Verilen teminat mektupları (**)	1.891	2.431
<b>Toplam</b>	<b>7.003.635</b>	<b>5.830.710</b>

(\*) Alınan teminat senetlerinin 3.134.482 TL'lik kısmı kefaletler, 3.849.742 TL'lik kısmı alınan munzam senetler, 12.120 TL'lik kısmı alınan ipotekler, 5.400 TL'lik kısmı da alınan çek ve teminat senetlerinden oluşmaktadır (31 Aralık 2015: Alınan teminat senetlerinin 2.857.127 TL'lik kısmı kefaletler, 2.965.824 TL'lik kısmı alınan munzam senetler, 2.513 TL'lik kısmı alınan ipotekler, 2.815 TL'lik kısmı da alınan çek ve teminat senetlerinden oluşmaktadır).

(\*\*) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla mahkemelere verilen 1.891 TL teminat mektubu bulunmaktadır (31 Aralık 2015: 2.431 TL verilen teminat mektubu bulunmaktadır).

**OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.****31 ARALIK 2016 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 (Devamı)****Verilen kefaletler:**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Verilen kefalet (*)	-	126
<b>Toplam</b>	<b>-</b>	<b>126</b>

(\*) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in A.B Holding A.Ş. adına verilen kefaleti bulunmamaktadır  
(31 Aralık 2015 Şirket tarafından AB Holding A.Ş. adına 126 TL tutarında verilen kefaleti bulunmaktadır).

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in gerekli tüm koşulları yerine getirilmiş ancak kullanılmamış olan 143.335 TL tutarında kullanılabilir kredi limiti bulunmaktadır (31 Aralık 2015: 74.993 TL).

**Emanet kıymetler:**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Tahsile alınan çekler	177.181	245.177
<b>Toplam</b>	<b>177.181</b>	<b>245.177</b>

**23. ESAS FAALİYET GELİRLERİ**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Factoring faiz gelirleri	36.452	34.775
Factoring komisyon gelirleri	5.607	6.209
Factoring masraf gelirleri	365	662
	<b>42.424</b>	<b>41.646</b>



## OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.

### 31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 24. ESAS FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
Personel giderleri	8.363	8.769
Genel işletme giderleri	3.869	4.505
Amortisman ve itfa payı giderleri (Dipnot 8,9)	305	438
Kıdem tazminatı gideri	-	135
	<b>12.537</b>	<b>13.847</b>

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait genel işletme giderleri aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
Personel ücretleri	8.363	8.769
Taşıtlar giderleri	677	772
Kira giderleri	604	577
Amortisman ve itfa payları giderleri	305	438
Kanunen kabul edilmeyen giderler	176	369
Danışmanlık ve müşavirlik giderleri	219	327
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	-	135
İşyeri giderleri	138	130
Bakım ve onarım giderleri	147	126
Konaklama ve seyahat giderleri	79	105
Vergi ve harçlar	183	82
Sigorta giderleri	30	37
Haberleşme giderleri	422	10
Diğer genel yönetim giderleri	1.194	1.970
<b>Toplam</b>	<b>12.537</b>	<b>13.847</b>

#### 25. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

	2016	2015
Takipteki alacaklardan tahsilatlar	1.131	276
Sabit kıymet satış karı	129	24
Türev işlem karı	33	147
Mevduat faiz gelirleri	21	107
Kambiyo işlemleri karı	4	1
Diğer	504	593
	<b>1.822</b>	<b>1.148</b>

## OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.

### 31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 26. FİNANSMAN GİDERLERİ

	2016	2015
Kullanılan kredilere verilen faizler	15.671	16.999
Factoring işlemlerinden borçlara verilen faizler	4.868	3.049
Finansal kiralama giderleri	12	11
	<b>20.551</b>	<b>20.059</b>

#### 27. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR

	2016	2015
Özel karşılık gideri	4.829	4.463
	<b>4.829</b>	<b>4.463</b>

#### 28. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

	2016	2015
Kambiyo işlemleri zararı	5	5
	<b>5</b>	<b>5</b>

#### 29. VERGİLER

Şirket, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket'in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2015 yılında uygulanan vergi oranı %20'dir (2015: %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 (2015: %20).

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

**31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**29. VERGİLER (Devamı)**

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 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla cari yıl vergi giderleri aşağıdaki gibidir:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Kurumlar vergisi karşılık gideri	(960)	(1.308)
Ertelenmiş vergi gideri /(geliri) (Dipnot 11)	(469)	55
	<b>(1.429)</b>	<b>(1.253)</b>
Cari dönem vergi karşılığı	960	1.308
Peşin ödenen kurumlar vergisi (-)	(474)	(1.121)
	<b>486</b>	<b>187</b>
<b>Vergi öncesi kar</b>		<b>4.420</b>
%20 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri	(1.265)	(884)
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve diğer ilaveler	(223)	(377)
Diğer indirim ve istisnalar	59	8
	<b>(1.429)</b>	<b>(1.253)</b>

## OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.

### 31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 30. 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.

	2016	2015
Net dönem karı	4.895	3.167
Ağırlıklı ortalama hisse adedi	20.000.000	20.000.000
<b>Hisse başına kazanç</b>	<b>0,2448</b>	<b>0,1584</b>

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

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

#### 32. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER

##### Sermaye risk yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak 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 2016 tarihi itibarıyla özkaynakların toplam borçlara oranı %24 (31 Aralık 2015: %16) olarak gerçekleşmiştir.

**31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**32. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)**

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla özkaynakların net borçlara oranı aşağıdaki gibidir.

	2016	2015
Toplam Borçlar	130.143	184.324
Eksi: Nakit ve Nakit Benzerleri	(68)	(269)
Net Borç	130.075	184.055
Toplam Özkaynak	31.137	28.659
<b>Özkaynak/Net Borç Oranı</b>	<b>%24</b>	<b>%16</b>

**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 2016 tarihi itibarıyla döviz cinsinden parasal varlıkları ve parasal yükümlülükleri bulunmaktadır (Dipnot 21) (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

**Kur riskine duyarlılık**

Şirket, başlıca ABD Doları ve AVRO cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo Şirket'in ABD Doları ve AVRO kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığı göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Şirket içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yıl sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yıl sonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artış ifade eder. (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

32. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

31 Aralık 2016 paranın kaybetmesi	Kar/Zarar		Özkaynaklar <sup>(1)</sup>	
	Yabancı Paranın değer kazanması	Yabancı Paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı değer
<b>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde</b>				
1. ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>3. ABD Doları Net Etki (1+2)</b>	-	-	-	-
<b>Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde</b>				
4. Avro net varlık/yükümlülüğü	(19)	19	(19)	19
5. Avro riskinden korunan kısmı (-)	-	-	-	-
<b>6. Avro Net Etki (4+5)</b>	<b>(19)</b>	<b>19</b>	<b>(19)</b>	<b>19</b>
<b>Toplam (3+6)</b>	<b>(19)</b>	<b>19</b>	<b>(19)</b>	<b>19</b>

(1) Özkaynaklar etkisi, kar/zarar tablosuna yansıtılacak tutarları da içermektedir.

**31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**32. 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 2015: Bulunmamaktadır), faiz oranlarında %5'lik bir düşüş/yükseliş olması durumunda Şirket'in varlık ve yükümlülük dengesine bağlı olarak oluşan net karı değişmeyecektir (31 Aralık 2015: Değişmeyecektir).

**Sabit Faizli Finansal Araçlar**

**2016**

**2015**

**Finansal Varlıklar:**

Vadeli Mevduat	-	-
Factoring Alacakları	157.112	207.567

**Finansal Yükümlülükler:**

Alınan Krediler	95.266	141.040
Factoring Borçları	32.499	40.914
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	196	55

**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 FAKTORİNG A.Ş.****31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**32. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)**

2016	Faktoring Alacakları		Bankalardaki Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	158.382	67
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	156.562	-
- 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	-	550	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	1.270	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	7.936	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(6.666)	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-

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



**OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.****31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

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

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

## OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.

### 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

## 32. 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.

### 2016

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)
<b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>						
Alınan Krediler	95.266	95.266	42.905	51.945	416	-
Faktoring Borçları	32.499	32.499	23.763	8.736	-	-
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>127.765</b>	<b>127.765</b>	<b>66.668</b>	<b>60.681</b>	<b>416</b>	<b>-</b>

### 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)
<b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>						
Alınan Krediler	141.040	146.636	72.623	73.830	183	-
Faktoring Borçları	40.914	40.914	30.264	10.650	-	-
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>181.954</b>	<b>187.550</b>	<b>102.887</b>	<b>84.480</b>	<b>183</b>	<b>-</b>

### Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer zorunlu satış veya tasfiye dışında tarafların rızası dahilindeki 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 halihazırda 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 FAKTORİNG A.Ş.

**31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 32. 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 2016	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi			Toplam
	1. seviye	2. seviye	3. Seviye	
<b>Finansal varlıklar</b>				
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	11	-	11

Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülen 11 TL değerinde finansal varlığı bulunmaktadır.(31 Aralık 2015 : 10 TL)

### 33. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

**OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.**

**31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

---

.....