

OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.

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

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Optima Faktoring A.Ş. Yönetim Kurulu'na:

Optima Faktoring A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan bilançosu, aynı tarihte sona eren döneme ait kar veya zarar tablosu, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve önemli muhasebe politikaları ile diğer açıklayıcı notların bir özetini denetlemiş bulunuyoruz.

Şirket Yönetim Kurulunun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama:

Şirket Yönetim Kurulu, rapor konusu finansal tabloların 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik ve Türkiye Muhasebe Standartları ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından yapılan açıklamalara uygun olarak ve hata ya da suistimal dolayısıyla önemlilik arz eden ölçüde yanlış bilgi içermeyecek şekilde hazırlanmasını ve sunulmasını sağlayacak bir iç kontrol sistemi oluşturulması, uygun muhasebe politikalarının seçilmesi ve uygulanmasından sorumludur.

Yetkili Denetim Kuruluşunun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama:

Bağımsız denetimi yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, denetlenen finansal tablolar üzerinde görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Bankalarda Bağımsız Denetim Gerçekleştirecek Kuruluşların Yetkilendirilmesi ve Faaliyetleri Hakkında Yönetmelik ve Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na uyumlu olarak gerçekleştirilmiştir. Finansal tabloların önemlilik arzedecek ölçüde bir hata içermediğine ilişkin makul güvence sağlayacak şekilde bağımsız denetim planlanmış ve gerçekleştirilmiştir. Bağımsız denetimde; finansal tablolarda yer alan tutarlar ve finansal tablo açıklama ve dipnotları hakkında denetim kanıtı toplamaya yönelik denetim teknikleri uygulanmış; bu teknikler istihdam ettiğimiz bağımsız denetçilerin insiyatifine bırakılmış, ancak, duruma uygun denetim teknikleri, finansal tabloların hazırlanması ve sunumu sürecindeki iç kontrollerin etkinliği dikkate alınarak ve uygulanan muhasebe politikalarının uygunluğu değerlendirilerek belirlenmiştir. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, Şirket yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Aşağıda belirtilen bağımsız denetim görüşünün oluşturulması için yeterli ve uygun denetim kanıtı sağlanmıştır.

Bağımsız Denetçi Görüşü:

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

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklere İlişkin Rapor:

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

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

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



Zeynep Uras, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 5 Mart 2015

İÇİNDEKİLER	SAYFA
BİLANÇO (FİNANSAL DURUM TABLOSU).....	1-2
NAZİM HESAPLAR.....	3
KAR VEYA ZARAR TABLOSU.....	4
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	5
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	6
NAKİT AKIŞ TABLOSU	7
KAR DAĞITIM TABLOSU.....	8
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	9-44
1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	9
2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	9-23
3 ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI	23
4 NAKİT DEĞERLER VE BANKALAR.....	24
5 FAKTORİNG ALACAKLARI.....	24-26
6 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	27
7 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	28
8 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	29
9 SATIŞ AMAÇLI TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (NET).....	29
10 ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	30
11 DİĞER ALACAKLAR.....	30
12 ALINAN KREDİLER.....	30-31
13 DİĞER BORÇLAR VE DİĞER YABANCI KAYNAKLAR.....	31
14 FAKTORİNG BORÇLARI	31
15 KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR.....	31
16 ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	32
17 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	32-33
18 ÖDENMİŞ SERMAYE VE SERMAYE YEDEKLERİ.....	33
19 KAR YEDEKLERİ.....	34
20 YABANCI PARA POZİSYONU.....	34
21 KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	34-35
22 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	35
23 ESAS FAALİYET GELİRLERİ.....	35
24 ESAS FAALİYET GİDERLERİ.....	35-36
25 DİĞER FAALİYET GELİRLERİ.....	36
26 FİNANSMAN GİDERLERİ.....	36
27 TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR.....	37
28 DİĞER FAALİYET GİDERLERİ.....	37
29 VERGİLER.....	37-38
30 HİSSE BAŞINA KAZANÇ.....	38
31 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI ...AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR.....	38
32 FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER.....	39-44
33 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	44

OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHLİ BİLANÇO (FİNANSAL DURUM TABLOSU)

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

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

PricewaterhouseCoopers
Taraftından Görüldü

İstanbul, Tarih

20

03/15

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHLİ BİLANÇO (FİNANSAL DURUM TABLOSU)

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

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

PricewaterhouseCoopers
Taraftından Görüldü

İstanbul, Tarih

20
03/15

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA NAZİM HESAPLAR

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

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

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

PricewaterhouseCoopers

Tarafından Görüldü

İstanbul, Tarih

20
03/15

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem (31 Aralık 2014)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem (31 Aralık 2013)
I. ESAS FAALİYET GELİRLERİ	23	40.401	33.210
FAKTÖRİNG GELİRLERİ		40.401	33.210
1.1 Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		33.970	26.764
1.1.1 İskontolu		33.970	26.764
1.1.2 Diğer		-	-
1.2 Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		6.431	6.446
1.2.1 İskontolu		5.814	5.747
1.2.2 Diğer		617	699
FINANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER		-	-
1.3 Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-
1.4 Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
KİRALAMA GELİRLERİ		-	-
1.5 Finansal Kiralama Gelirleri		-	-
1.6 Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	-
1.7 Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
II. FINANSMAN GİDERLERİ (-)	26	(16.598)	(11.874)
2.1 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(13.021)	(7.373)
2.2 Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		(3.575)	(4.501)
2.3 Finansal Kiralama Giderleri		(2)	-
2.4 İhrac Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		-	-
2.5 Diğer Faiz Giderleri		-	-
2.6 Verilen Ücret ve Komisyonlar		-	-
III. BRÜT K/Z (I+II)		23.803	21.336
IV. ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	24	(13.005)	(13.009)
4.1 Personel Giderleri		(8.000)	(7.808)
4.2 Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(59)	(79)
4.3 Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
4.4 Genel İşletme Giderleri		(4.946)	(5.122)
4.5 Diğer		-	-
V. BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)		10.798	8.327
VI. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	25	936	1.532
6.1 Bankalardan Alınan Faizler		48	49
6.2 Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler		-	-
6.3 Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-
6.3.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		-	-
6.3.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-
6.3.3 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-
6.3.4 Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
6.4 Temettü Gelirleri		-	-
6.5 Sermaye Piyasası İşlemleri Kâr		-	-
6.5.1 Türev Finansal İşlemlerden		-	-
6.5.2 Diğer		-	-
6.6 Kambyo İşlemleri Kâr		-	9
6.7 Diğer		888	1.474
VII. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	27	(2.429)	(2.440)
VIII. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	28	(1)	(9)
8.1 Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-
8.1.1 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV Değer Düşme Gideri		-	-
8.1.2 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-
8.1.3 Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
8.2 Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.1 Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.2 Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.3 Şerhliye Değer Düşüş Gideri		-	-
8.2.4 Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.5 İştirak, Bağlı Ortaklık ve İştirak Ortaklıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.3 Türev Finansal İşlemlerden Zarar		-	-
8.4 Kambyo İşlemleri Zararı		(1)	(9)
8.5 Diğer		-	-
IX. NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)		9.304	7.410
X. BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-	-
XI. NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI		-	-
XII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI)		9.304	7.410
XIII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (-)	29	(2.272)	(1.863)
13.1 Cari Vergi Karşılığı		(2.241)	(1.881)
13.2 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		(31)	-
13.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	18
XIV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XII+XIII)		7.032	5.547
XV. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	-
15.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-
15.2 Bağlı Ortaklık, İştirak ve İştirak Ortaklıklar Satış Karları		-	-
15.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-
XVI. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-	-
16.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-
16.2 Bağlı Ortaklık, İştirak ve İştirak Ortaklıklar Satış Zararları		-	-
16.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-
XVII. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XV+XVI)		-	-
XVIII. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (+)		-	-
18.1 Cari Vergi Karşılığı		-	-
18.2 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
18.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
XIX. DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVII+XVIII)		-	-
XX. NET DÖNEM KAR/ZARARI (XIV+XIX)		7.032	5.547
HİSSE BAŞINA KAZANÇ	30	0,4020	0,3467
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		0,4020	0,3467
Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-
SEYRELTİLMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ	30	0,4020	0,3467
Sürdürülen Faaliyetlerden Seyretilmiş Hisse Başına Kazanç		0,4020	0,3467
Durdurulan Faaliyetlerden Seyretilmiş Hisse Başına Kazanç		-	-

Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

a member of

PricewaterhouseCoopers

Tarafından Görüldü

İstanbul, Tarih

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

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

PricewaterhouseCoopers

Tarafından Görüldü

20

İstanbul, Tarih

03 / 15

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Yedekleri	Hisse Senedi İçerik Prizimleri	Hisse Senedi İçerik Kârları	Diger Sermaye Yedekleri	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikte Diger Kapsamli Gelirler ve Giderler	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikte Diger Kapsamli Gelirler ve Giderler	Kâr Yedekleri	Yasıl Yedekler	Suist Yedekleri	Ödenmiş Yedekler	Diger Yedekler	Diger Kâr (Zarar)	Geçmiş Dönem Kâr (Zarar)	Dönem Net Kâr veya Zarar	Toplam Ödenmek
ÖNCEKİ DÖNEM (31 Aralık 2013)																
C Dönem Başı Balıyca	16.000	-	-	-	-	-	-	-	3.406	-	32	-	-	-	-	37.232
IL TMS 8 Uyarınca Yapılan Dışlanmalar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Hesabın Dışlanılması Ekisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişiklikler Ekisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III Yenil Balıyca (F+H)	16.000	-	-	-	-	-	-	-	3.406	-	32	-	-	-	-	37.232
IV Toplam Kapsamli Gelir	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII Özdenmiş Sermaye Endüzyon Düzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahvililer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX Sermaye Rezervi Krediler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X Diger Değişiklikler Nedeniyle Artış / Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI Dönem Net Kâr veya Zarar	-	-	-	-	-	-	-	-	805	-	(10)	1.711	-	-	5.547	(34)
XII Kar Dağıtımı	-	-	-	-	-	-	-	-	805	-	(10)	1.711	-	-	(7.794)	(3.296)
12.1 Yedeklere Atılanlar Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.2 Diger	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.3 Dönem Sona Balıyca (III+IV+...+XI+XII)	16.000	-	-	-	-	-	-	-	4.211	-	14	1.711	-	-	5.547	27.449
CARİ DÖNEM (31 Aralık 2014)																
I Öncelikli Dönem Sona Balıyca	16.000	-	-	-	-	-	-	-	4.211	-	14	1.711	-	-	5.547	27.449
II TMS 8 Uyarınca Yapılan Dışlanmalar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Hesabın Dışlanılması Ekisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişiklikler Ekisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III Yenil Balıyca (F+H)	16.000	-	-	-	-	-	-	-	4.211	-	14	1.711	-	-	5.547	27.449
IV Toplam Kapsamli Gelir	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII Özdenmiş Sermaye Endüzyon Düzeltme Farkı	1.520	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.520)	-	-	-	-
VIII Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahvililer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX Sermaye Rezervi Krediler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X Diger Değişiklikler Nedeniyle Artış / Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI Dönem Net Kâr veya Zarar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XII Kar Dağıtımı	-	-	-	-	-	-	-	-	722	-	(14)	-	-	-	(10)	(80)
12.1 Yedeklere Atılanlar Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	722	-	(14)	-	-	-	(10)	(80)
12.2 Diger	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.3 Dönem Sona Balıyca (III+IV+...+XI+XII)	17.520	-	-	-	-	-	-	-	4.933	-	-	299	-	-	7.032	29.596

1. Duran varlıklar biriktirilmiş yeniden değerleme anılarına/azalışları,
2. Tanımlanmış fayda planlarının biriktirilmiş yeniden değerleme ölçüm kazançları/kayıpları,
3. Diger (Özellikle) yöntemlerle değerlendirilen varlıkların diğer kapsamlı gelirlerinden kar/zararda sınıflandırılmayacak payları ile diğer kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının biriktirilmiş tutarları,
4. Yabancı para çevrim farkları,
5. Satılmaya hazır finansal varlıkların biriktirilmiş yeniden değerleme ve/veya sınıflandırılma kazançları/kayıpları,
6. Diger (Nakit akış riskinden korunma kazançları/kayıpları, Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen diğer kapsamlı gelirlerden kar/zararda sınıflandırılacak payları ve diğer kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının biriktirilmiş tutarları) olarak ifade edilir.

Basaran Nus Bağımsız Denetim ve
a member of
PricewaterhouseCoopers
Taraftan Görüldü
İstanbul, Tarih

Takip eden dipnollar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturmurlar.

OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

			Bağımsız denetimden geçmiş Cari Dönem (31 Aralık 2014)	Bağımsız denetimden geçmiş Önceki Dönem (31 Aralık 2013)
	Dipnot			
A. ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI				
I.1 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı			7.900	6.326
I.1.1 Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri			33.421	26.681
I.1.2 Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri			-	-
I.1.3 Kiralama Giderleri			-	-
I.1.4 Alınan Temettüleri			-	-
I.1.5 Alınan Ücret ve Komisyonlar			6.431	6.446
I.1.6 Elde Edilen Diğer Kazançlar			47	1.561
I.1.7 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilâtlar	5		605	1.235
I.1.8 Personel ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler	24		(8.000)	(7.808)
I.1.9 Ödenen Vergiler	29		(1.798)	(1.428)
I.1.10 Diğer			(22.806)	(20.361)
I.2 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim			(2.507)	537
I.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış			(1.980)	(16.341)
I.2.2 Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış			-	-
I.2.3 Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış			-	-
I.2.4 Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış			3.604	2.183
I.2.5 Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)			(26.248)	(18.642)
I.2.6 Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)			-	-
I.2.7 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)			22.611	33.379
I.2.8 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Azalış (Artış)			-	-
I.2.9 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)			(494)	(42)
I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı			5.393	6.863
B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI				
2.1 İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları			-	-
2.2 Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları			-	-
2.3 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	7,8		(472)	(708)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller			368	-
2.5 Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar			-	-
2.6 Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar			-	-
2.7 Satın Alınan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar			-	-
2.8 Satılan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar			-	-
2.9 Diğer			-	-
II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı			(104)	(708)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI				
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit			-	-
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı			-	-
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları			-	-
3.4 Temettü Ödemeleri			(4.805)	(5.296)
3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler			106	-
3.6 Diğer			-	-
III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit			(4.699)	(5.296)
IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi			-	-
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış			590	859
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	4		1.994	1.135
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	4		2.584	1.994

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

PricewaterhouseCoopers
Tarafından Görüldü

İstanbul, Tarih

20
03/15

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR DAĞITIM TABLOSU**

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

		Cari Dönem (31 Aralık 2014) (*)	Önceki Dönem (31 Aralık 2013)
I.	DÖNEM KARININ DAĞITIMI		
1.1	DÖNEM KARI	9.304	7.410
1.2	ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	(2.272)	(1.863)
1.2.1	Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	(2.241)	(1.881)
1.2.2	Gelir Vergisi Kesintisi	-	-
1.2.3	Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler (**)	(31)	18
A.	NET DÖNEM KARI (1.1 - 1.2)	7.032	5.547
1.3	GEÇMİŞ DÖNEM ZARARI (-)	-	-
1.4	BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	-
1.5	KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)	-	(18)
B	DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KARI [(A-1.3-1.4-1.5)]	7.032	5.529
1.6	ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)	-	(800)
1.6.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	(800)
1.6.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.3	Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.6.4	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 (-)	-	(4.005)
1.9.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	(4.005)
1.9.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.3	Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.9.4	Kara İştirakli Tahvillere	-	-
1.9.5	Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.10	İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	-
1.11	STATÜ YEDEKLERİ (-)	-	-
1.12	OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER	-	-
1.13	DİĞER YEDEKLER	-	-
1.14	ÖZEL FONLAR	-	-
II.	YEDEKLERDEN DAĞITIM		
2.1	DAĞITILAN YEDEKLER	-	-
2.2	İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)	-	-
2.3	ORTAKLARA PAY (-)	-	-
2.3.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.3	Katılma İntifa Senetlerine	-	-
2.3.4	Kara İştirakli Tahvillere	-	-
2.3.5	Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
2.4	PERSONELE PAY (-)	-	-
2.5	YÖNETİM KURULUNA PAY (-)	-	-
III.	HİSSE BAŞINA KAR		
3.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	0,4020	0,3467
3.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	40,20	34,67
3.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
3.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
IV.	HİSSE BAŞINA TEMETTÜ		
4.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	0,3003
4.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	30,03
4.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
4.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-

(*) Şirket'in genel kurulu henüz yapılmamıştır.

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

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Optima Faktoring A.Ş. ("Şirket"), Temmuz 1996 yılında kurulmuş olup, endüstriyel ve ticari kuruluşlara yurt içi faktoring hizmetleri sağlamaktadır. Şirket'in merkezi Sümer Sok. No:3 Ayazağa Ticaret Merkezi B Blok Kat:11 Maslak/Sarıyer-İstanbul Türkiye adresindedir.

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

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

1.1.Ödenecek Temettü

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

25 Nisan 2014 tarihi itibarıyla alınan Olağan Genel Kurul toplantı kararı gereğince Şirket'in fevkalade ihtiyatlara alınmış bulunan geçmiş yıl safi karlarından hissedarlara kar payı dağıtılması görüşülerek, Şirket'in 2013 yılı karı ve fevkalade ihtiyatlara alınmış olan 2013 yılı safi Şirket karından Türk Ticaret Kanunu ("TTK") uyarınca ve ana sözleşme gereği kanuni yedek akçeler ayrıldıktan sonra kalan net karın hissedarlara hisseleri nispetinde Yönetim Kurulu'nun belirleyeceği tarihlerde dağıtılmasına karar verilmiştir. 15 Nisan 2014 ve 22 Mayıs 2014 tarihlerinde ilgili Yönetim Kurulu Kararlarına istinaden bu tutarın 4.805 Bin TL'si dağıtılmıştır.

1.2.Finansal Tabloların Onaylanması

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Uygulanan Muhasebe Standartları ve TMS'ye uyum beyanı

Şirket faaliyetlerini Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu ("BDDK") tarafından 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlara ("TMS/TFRS") uygun olarak 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 esası baz alınarak TL olarak hazırlanmıştır.

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

OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2. Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

2.3. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

2.4. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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

2.5. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

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

2.6. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

Yeni ya da Düzenlenmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının ve Yorumların Uygulanması

Şirket KGK tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
a member of
PricewaterhouseCoopers
Tarafından Görüldü
İstanbul, Tarih

OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

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

- TMS 32'deki değişiklik, "Finansal Araçlar": 'Varlık ve yükümlülüklerin mahsup edilmesi'; 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, TMS 32 "Finansal Araçlar": Sunum' uygulamasına yardımcı olmak için vardır ve bilançodaki finansal varlıkların ve yükümlülüklerin mahsup edilmesi için gerekli bazı unsurları ortaya koymaktadır.
- TMS 36'daki değişiklik, "Varlıklarda değer düşüklüğü" geri kazanılabilir tutar açıklamalarına ilişkin, 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, değer düşüklüğüne uğramış varlığın, geri kazanılabilir değeri, gerçeğe uygun değerinden satış için gerekli masrafları düşülmesi ile bulunmuşsa; geri kazanılabilir değer ile ilgili bilgilerin açıklanmasına ilişkin ek açıklamalar getirmektedir.
- TMS 39'daki değişiklik "Finansal Araçlar": Muhasebeleştirilmesi ve ölçümü - türev araçların yenilenmesi ve finansal riskten korunma uygulamasının sürdürülmesi'; 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, kanun ve yönetmelik gereği, finansal riskten korunma muhasebesi aracı olarak sınıflanan bir türev ürünün, taraflarının değişmesi veya karşı tarafın yenilenmesi durumunda, belli şartlar sağlandığı takdirde, bu türev ürüne riskten korunma muhasebesi yapılmasına devam edilmesine izin vermektedir.
- TFRYK 21 - "Vergi ve Vergi Benzeri Yükümlülükler", 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 37 geçmiş bir olaydan (yükümlülük doğuran olay) kaynaklanan bir yükümlülüğün, bugüne karşılık olarak yansıtılması gerektiği durumları belirler. TMS 37 "Karşılıklar, koşullu borçlar ve koşullu varlıklar" üzerine yapılan bu yorum, ilgili yasalar çerçevesinde, işletme tarafından, vergiye ilişkin yükümlülüğün, ödemeyi ortaya çıkaran eylemin gerçekleştiği anda kaydedilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir.
- TFRS 10, 12 ve TMS 27'deki "Yatırım İşletmelerinin Konsolidasyonu ile ilgili Değişiklikler"; 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik "yatırım işletmesi" tanımına giren şirketleri, bağlı ortaklıklarını konsolide etmekten muaf tutarak, bunun yerine, bu yatırımları gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtma suretiyle muhasebeleştirmelerine olanak sağlamıştır. TFRS 12'de de yatırım işletmelerine ilişkin açıklamalar ile ilgili değişiklikler yapılmıştır.

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

PricewaterhouseCoopers
Taraftından Görüldü

İstanbul, Tarih

20
03/15

OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

- Yıllık İyileştirmeler 2012: 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirme projesi 2010-2012 dönem aşağıda yer alan 7 standarda değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 2, Hisse Bazlı Ödemeler
 - TFRS 3, İşletme Birleşmeleri
 - TFRS 8, Faaliyet Bölümleri
 - TFRS 13, Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
 - TMS 16, Maddi Duran Varlıklar ve TMS 38, Maddi Olmayan Duran Varlıklar
 - TFRS 9, Finansal Araçlar; TMS 37, Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler
 - TMS 39, Finansal Araçlar - Muhasebeleştirme ve Ölçüm
- Yıllık İyileştirmeler 2013; 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirme projesi 2011-12-13 dönem aşağıda yer alan 4 standarda değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 1, TFRS'nin İlk Uygulaması
 - TFRS 3, İşletme Birleşmeleri
 - TFRS 13, Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
 - TMS 40, Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller
- TFRS 11, "Müşterek Anlaşmalar"daki değişiklik: Müşterek faaliyetlerde pay alımı. 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standarttaki değişiklik ile işletme tanımına giren bir müşterek faaliyette pay satın alındığında bu payın nasıl muhasebeleşeceği konusunda açıklık getirilmiştir.
- 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.
- TMS 16 "Maddi duran varlıklar", ve TMS 41 "Tarımsal faaliyetler", standartlarındaki meyve veren bitkilere ilişkin değişikliklik, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir. Bu değişiklik üzüm asması, kauçuk ağacı, palımye ağacı gibi bitkilerin finansal raporlamasını değiştirmektedir. Meyve veren 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 aldı. Bu bitkiler yetiştirme sürecinde yine TMS 41 kapsamında kalmaya devam edecekler.
- TMS 19'daki değişiklik, "Tanımlanmış fayda planları", 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu sınırlı değişiklik üçüncü kişiler veya çalışanlar tarafından tanımlanmış fayda planına yapılan katkılara uygulanır. Plana yapılan katkıların hizmet süresinden bağımsız hesaplandığı; örneğin maaşının sabit bir kısmının katkı olarak alınması gibi; durumlarda nasıl muhasebeleştirme yapılacağına açıklık getirmektedir.

OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

2.7. Erken uygulanması benimsenmiş standartlar

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

2.8. Önemli Muhasebe Politikaların Özetleri

Ekteki finansal tabloların hazırlanmasında takip edilen değerleme 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.

OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 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)

Finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır. Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar", "satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "kredi ve alacaklar" olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlıkların niteliğine ve amacına bağlı olarak yapılır ve ilk muhasebeleştirme sırasında belirlenir.

a. Etkin faiz yöntemi

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

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar ve satılmaya hazır olarak sınıflandırılan özkaynak araçları dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

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

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

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.

OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 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)

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 ölçülememiği 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 temettüleri, Şirket ilgili ödemeleri almaya hak kazandığı zaman kar / zarar içinde muhasebeleştirilir.

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

e. Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

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.

OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 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)

Finansal yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır.

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

f. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

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

g. Diğer finansal yükümlülükler

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

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

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

h. Türev finansal araçlar

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

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

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

OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8.3. Krediler ve Alacaklar

Factoring Alacakları ve Diğer Alacaklar

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

Tahsili ileride şüpheli olabilecek factoring alacakları ve diğer alacaklar için karşılık ayrılmakta ve gider yazılmak suretiyle cari dönem karından düşülmektedir. Takipteki alacaklar karşılığı, mevcut factoring alacakları ile ilgili ileride çıkabilecek muhtemel zararları karşılamak amacıyla, Şirket'in kredi portföyü, kalite ve risk açısından değerlendirilerek, ekonomik koşulları ve diğer etkenleri ve ilgili mevzuatı da göz önüne alarak ayırdığı tutardır. Şirket, BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" hükümlerine uygun olarak, tahsili vadesinden itibaren 90 günden fazla geciken ancak 180 günü geçmeyen factoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %20'si oranında, tahsili vadesinden itibaren 180 günden fazla geciken ancak 360 günü geçmeyen factoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %50'si oranında ve tahsili vadesinden itibaren 1 yıldan fazla gecikmiş olan factoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, %100'ü oranında özel karşılık ayrılması gerekmektedir. Şirket karşılıkları bu tebliğ kapsamında ayırmaktadır.

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

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

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

OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8.4. Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar

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

Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur. Söz konusu varlıkların tahmin edilen ekonomik ömürleri aşağıda belirtilmiştir.

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

Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

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

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal itfa yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve itfa yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, faydalı ömürlerine göre (5 yıl) itfa edilir.

Kiralama 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.

OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

İtfaya tabi olan varlıklar için defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

2.8.5. Borçlanma Maliyetleri

Tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

2.8.6. Kur Değişiminin Etkileri

Şirket'in finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket'in finansal durumu ve faaliyet sonuçları, fonksiyonel para birimi olan ve finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Şirket tarafından kullanılan 31 Aralık 2014 ve 2013 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

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

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

2.8.7. Hasılat

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

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

OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8.8. 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).

2.8.9. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; finansal tablolara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir (Dipnot 33).

2.8.10. Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

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

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

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

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

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
a member of
PricewaterhouseCoopers
Taraftından Görüldü 20
İstanbul, Tarih 03/15

OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8.11. Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

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

2.8.12. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem 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 haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenen vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte bu farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

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

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

OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda onlara ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananların haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alınan, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur (Dipnot 10).

2.8.13. Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem Tazminatları

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

Şirket, Türkiye'de mevcut 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 17).

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

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

OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 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)

İkramiye ödemeleri

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

2.8.14. Nakit Akış Tablosu

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

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

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

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

2.8.15. Sermaye ve Temettüleri

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI

Şirket finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

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

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

Factoring alacakları üzerindeki değer düşüklükleri

Factoring alacaklarından gelecekte oluşacak nakit akımlarının zamanlaması ve tutarını tahmin edebilmek için kullanılan varsayımlar ve yöntemler factoring 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 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4. NAKİT DEĞERLER VE BANKALAR

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

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

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

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

5. FAKTORİNG ALACAKLARI

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

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

(*) Bilançoda takipteki faktoring alacaklar kalemi içinde sınıflandırılmaktadır.

Buzaaran Nas Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
a member of
PricewaterhouseCoopers
Tarafindan Görüldü
İstanbul, Tarih

OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5. FAKTORİNG ALACAKLARI (Devamı)

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

	2014	2013
Dönem başı – 1 Ocak	3.043	14.323
Ayrılan karşılık	2.429	2.440
Tahsilatlar (Dipnot 25)	(605)	(1.235)
Aktiflerden silinen (*)	-	(12.485)
Dönem sonu - 31 Aralık	4.867	3.043

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

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in faktoring alacakları içerisinde yer alan 1.939TL (31 Aralık 2013: 576 TL) tutarındaki alacağın vadesi geçmiş ve gecikme süresi 90 günün altında olması ve Şirket yönetimince bu alacakların tahsilat kalitesinde bir değişiklik öngörülmediğinden tahsil edilebilir olarak değerlendirilmesi dolayısıyla söz konusu alacaklara özel karşılık ayrılmamıştır. Bu alacakların vadesi geçen bölümünün yaşlandırması ve vadesi henüz gelmemiş taksitleri aşağıdaki gibidir:

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

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

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
a member of
PricewaterhouseCoopers
Taraftından Görüldü
İstanbul, Tarih

OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

5. FAKTORİNG ALACAKLARI (Devamı)

Net faktoring alacaklarının 31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla sektör dağılımı aşağıdaki gibidir:

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

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

Şirket'in takipteki faktoring alacaklarının yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

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

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

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

OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

6. İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

	2014	2013
İlişkili taraflardan alacaklar		
AB Holding A.Ş.	-	3.870
İlişkili taraflara diğer giderler		
AB Holding A.Ş.	253	238
Üst yönetime sağlanan fayda ve hizmetler (*)		
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar (**)	1.237	1.583
(*) Şirket'in üst düzey yöneticileri genel müdür, genel müdür yardımcıları ve yönetim kurulu üyelerinden oluşmaktadır.		
(**) Söz konusu tutar ücret gibi parasal hakkın yanı sıra diğer masraf kalemlerinden de oluşmaktadır (31 Aralık 2013: İlgili tutar ücret gibi parasal hakkın yanı sıra diğer masraf kalemlerinden de oluşmaktadır).		

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

PricewaterhouseCoopers
Tarafından Görüldü

İstanbul, Tarih

20
03/15

OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**7. MADDİ DURAN VARLIKLAR**

	1 Ocak 2014	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Değer artışı	31 Aralık 2014
Maliyet:						
Mobilya ve demirbaşlar	1.973	240	(2)	-	-	2.210
Taşıtlar	982	112	(157)	-	-	937
Özel maliyetler	74	92	-	-	-	166
	3.029	444	(159)	-	-	3.314

Birikmiş amortisman:

Mobilya ve demirbaşlar	(1.573)	(280)	2	-	-	(1.851)
Taşıtlar	(276)	(151)	85	-	-	(342)
Özel maliyetler	(57)	(6)	-	-	-	(63)
	(1.906)	(438)	87	-	-	(2.256)

Net defter değeri 1.123 1.058

	1 Ocak 2014	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Değer artışı	31 Aralık 2014
Maliyet:						
Mobilya ve demirbaşlar	2.026	63	(116)	-	-	1.973
Taşıtlar	576	591	(185)	-	-	982
Özel maliyetler	69	5	-	-	-	74
	2.671	659	(301)	-	-	3.029

Birikmiş amortisman:

Mobilya ve demirbaşlar	(1.293)	(355)	-	-	75	(1.573)
Taşıtlar	(249)	(137)	-	-	110	(276)
Özel maliyetler	(51)	(6)	-	-	-	(57)
	(1.593)	(498)	-	-	185	(1.906)

Net defter değeri 1.078 1.123

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
a member of
PricewaterhouseCoopers
Tarafindan Görüldü
İstanbul, Tarih 20
03/15

OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

8. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2013	İlaveler	Çıkışlar	1 Ocak 2014
<u>Maliyet:</u>				
Haklar	342	28	-	370
<u>Birikmiş itfa payı:</u>				
Haklar	(282)	(61)	-	(343)
Net defter değeri	60			27

	1 Ocak 2012	İlaveler	Çıkışlar	1 Ocak 2013
<u>Maliyet:</u>				
Haklar	293	49	-	342
<u>Birikmiş itfa payı:</u>				
Haklar	(220)	(62)	-	(282)
Net defter değeri	73			60

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

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

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

OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

10. ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir (2013: %20).

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

11. DİĞER ALACAKLAR

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

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

12. ALINAN KREDİLER

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

OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

12. ALINAN KREDİLER (Devamı)

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

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

13. DİĞER BORÇLAR VE DİĞER YABANCI KAYNAKLAR

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

	2014	2013
Peşin tahsil edilen komisyonlar	633	589
Toplam	633	589

14. FAKTORİNG BORÇLARI

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

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

15. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

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

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. a member of PricewaterhouseCoopers Tarafindan Görüldü İstanbul, Tarih	106	-
	31	

OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

16. ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı:

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

Kıdem tazminatı karşılığı

Şirket, mevcut iş kanunu gereğince en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla 3.438,22 TL (2013: 3.254,44 TL) ile sınırlandırılmıştır. 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı aylık 3.541,37TL (2013: 3.254,44 TL) tavanına tabidir.

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

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

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

Temel varsayımlar, enflasyon ile orantılı olarak her yıllık hizmet için 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren yürürlükte olan tavan yükümlülüğünün artırılmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize olup Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren geçerli olan 3.541,37 TL (1 Ocak 2014: 3.438,22 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

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

PricewaterhouseCoopers

Tarafından Gözlemlendi

İstanbul, Tarih

20
03/15

OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

1 Ocak - 31 Aralık 2014 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2013 tarihleri arasında kıdem tazminatı karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	2014	2013
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	145	122
Hizmet maliyeti	39	39
Faiz maliyeti	20	14
Dönem içinde ödenen	(97)	(72)
Aktüeryal kayıp	100	42
Dönem sonu itibarıyla, 31 Aralık	207	145

1 Ocak - 31 Aralık 2014 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2013 tarihleri arasında kullanılmamış izin karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	2014	2013
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	124	99
Dönem içinde (iptal edilen)/ayrılan,(net)	(124)	25
Dönem sonu itibarıyla, 31 Aralık	-	124

18. ÖDENMİŞ SERMAYE VE SERMAYE YEDEKLERİ

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

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

OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

19. KAR YEDEKLERİ

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

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net 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.

20. YABANCI PARA POZİSYONU

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

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

21. KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Bilanço dışı taahhüt ve yükümlülükler:

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

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

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

Verilen kefaletler:

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

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

OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

21. KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

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

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

Emanet kıymetler:

	2014	2013
Tahsile alınan çekler	166.841	153.858
Toplam	166.841	153.858

22. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

23. ESAS FAALİYET GELİRLERİ

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

24. ESAS FAALİYET GİDERLERİ

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

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

OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

24. ESAS FAALİYET GİDERLERİ (Devamı)

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

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

25. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

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

26. FİNANSMAN GİDERLERİ

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

OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

27. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR

	2014	2013
Özel karşılık gideri	2.429	2.440
	2.429	2.440

28. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

	2014	2013
Kambiyo işlemleri zararı	1	9
	1	9

29. VERGİLER

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

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

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

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

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

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

Gelir vergisi stopajı:

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

OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

29. VERGİLER (Devamı)

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

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

30. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına kazanç, net dönem 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.

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

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

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

32. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER

Sermaye risk yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak 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 2014 tarihi itibarıyla özkaynakların toplam borçlara oranı %20,50 (31 Aralık 2013: %23) olarak gerçekleşmiştir.

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

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

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

Önemli muhasebe politikaları

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

Finansal Risk Faktörleri

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

Kur Riski

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

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

OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 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)

Kur riskine duyarlılık

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

Faiz Oranı Riski Yönetimi

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

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

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

Sabit Faizli Finansal Araçlar 2014 2013

Finansal Varlıklar:

Factoring Alacakları	140.204	139.264
----------------------	---------	---------

Finansal Yükümlülükler:

Alınan Krediler	112.083	88.731
Factoring Borçları	3.408	29.656

Kredi riski yönetimi

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturmaması 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 bulunmamaktadır. 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.

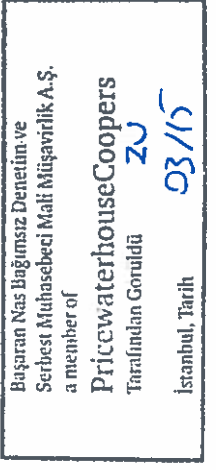
OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.

**31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

32. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

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

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



OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.

**31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

32. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

Kredi riski yönetimi (devamı)

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

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

İstanbul, 03/15
Taraftından Görüldü
PricewaterhouseCoopers
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Denetim ve
Denetim ve

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe 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.

2014

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Alınan Krediler	112.083	115.573	66.169	49.176	228	-
Faktoring Borçları	3.408	3.408	3.049	359	-	-
Toplam Yükümlülükler	115.491	118.981	69.218	49.535	228	-

2013

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Alınan Krediler	88.731	90.490	61.663	28.194	633	-
Faktoring Borçları	29.656	29.656	25.478	4.400	-	-
Toplam Yükümlülükler	118.387	120.146	87.141	32.594	633	-

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

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

**31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe 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.

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

Sermaye yönetimi

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

33. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

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

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

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
a member of
PricewaterhouseCoopers
Tarafından Gözlemlendi
İstanbul, Tarih