

**ARENA FAKTORİNG
ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2020 – 30.06.2020
TARİHİNDE SONA EREN
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR,
AÇIKLAMALARI VE
DİPNOTLARI İLE
SINIRLI BAĞIMSIZ
DENETÇİ RAPORU**

İÇİNDEKİLER**SAYFA****SINIRLI BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU****3****30.06.2020 TARİHLİ ARA DÖNEM FİNANSAL DURUM TABLOSU****4-5****30.06.2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT NAZIM HESAPLAR TABLOSU****6****30.06.2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU****7-8****30.06.2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU****9****30.06.2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU****10****30.06.2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIM TABLOSU****11****30.06.2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KAR DAĞITIM TABLOSU****12****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR****13-63**

**ARENA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
GENEL KURULU'NA**

**01.01.2019 – 30.06.2019 ARA HESAP DÖNEMİ
FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

1. Görüş

Arena Faktoring Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 'nin 30 Haziran 2020 tarihli özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık hesap dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile diğer açıklayıcı dipnotlarının ("ara dönem finansal bilgiler") sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal bilgilerin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" ("TMS 34")ya uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

2. Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

3. Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin Arena Faktoring A.Ş.'nin 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin finansal performansının ve nakit akışlarının TMS 34'e uygun olarak, tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Istanbul, 10 Ağustos 2020

**ULUSAL BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.**

Registered Firm of US PCAOB "Public Company Accounting Oversight Board"
Member of Russell Bedford International – a global network of independent professional services firms

Hakverdi YARADILMIŞ
Sorumlu Denetçi

Adres : Yenibosna merkez Mh. Kuyumcular Sk. İVP Merkez Plaza C2 Blok K.6 No:611 34197, Bahçelievler, İstanbul
Telefon : +90 212 446 4000 (Pbx) **Faks** : +90 212 446 3700 (Pbx)
Web : www.ubdt.com.tr **E-Mail** : info@ubdt.com.tr

Registered Firm of US PCAOB "Public Company Accounting Oversight Board"

Member of Russell Bedford International – a global network of independent professional services firms

ARENA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

**1 OCAK 2020 – 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

YÜKÜMLÜLÜKLER	Dip notlar	Sınırlı Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
		CARİ DÖNEM			ÖNCEKİ DÖNEM		
		30 Haziran 2020			31 Aralık 2019		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. ALINAN KREDİLER	16	87.542.246		87.542.246	92.580.556		92.580.556
II. FAKTORİNG BORÇLARI	17	59.671.086	654.538	60.325.624	56.313.398	1.785.991	58.099.389
III. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	18	1.761.053		1.761.053	1.972.616		1.972.616
IV. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	19	52.872.602		52.872.602	52.872.730		52.872.730
V. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	20						
VI. TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	21						
VII. KARŞILIKLAR	22	517.585		517.585	347.355		347.355
7.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı							
7.2 Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	22.1	517.585		517.585	347.355		347.355
7.3 Genel Karşılıklar							
7.4 Diğer Karşılıklar							
VIII. CARİ VERGİ BORCU	23						
IX. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	14						
X. SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI	24						
XI. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	25	1.040.616	1.390	1.042.006	930.976	586	931.562
ARA TOPLAM		203.405.188	655.928	204.061.116	205.017.631	1.786.577	206.804.208
XII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)	26						
12.1 Satış Amaçlı							
12.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin							
XIII. ÖZKAYNAKLAR	27	28.503.427		28.503.427	26.545.877		26.545.877
13.1 Ödenmiş Sermaye	27.1	35.000.000		35.000.000	35.000.000		35.000.000
13.2 Sermaye Yedekleri	27.2						
13.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri							
13.2.2 Hisse Senedi iptal Kârları							
13.2.3 Diğer Sermaye Yedekleri							
13.3 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	27.3	(52.567)		(52.567)	(41.861)		(41.861)
13.4 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	27.4						
13.5 Kâr Yedekleri	27.5	287.373		287.373	287.373		287.373
13.5.1 Yasal Yedekler	27.5.1	287.373		287.373	287.373		287.373
13.5.2 Statü Yedekleri							
13.5.3 Olağanüstü Yedekler							
13.5.4 Diğer Kâr Yedekleri							
13.6 Kâr veya Zarar	27.6	(6.731.379)		(6.731.379)	(8.699.635)		(8.699.635)
13.6.1 Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı	27.6.1	(8.699.635)		(8.699.635)	(11.437.044)		(11.437.044)
13.6.2 Dönem Net Kâr veya Zararı	27.6.2	1.968.256		1.968.256	2.737.409		2.737.409
YÜKÜMLÜLÜK TOPLAMI		231.908.615	655.928	232.564.543	231.563.508	1.786.577	233.350.085

Ekli notlar mali tabloların ayrılmaz parçasıdır.



ARENA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**1 OCAK 2020 – 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT NAZIM HESAPLAR****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası TL) olarak ifade edilmiştir.)**

NAZIM HESAP KALEMLERİ	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2020			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ							
II. RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ	35	29.517.670	40.191	29.557.861	56.079.061	446.522	56.525.583
III. ALINAN TEMİNATLAR	35	6.494.249.710	23.124.600	6.517.374.310	5.725.198.505	19.951.800	5.745.150.305
IV. VERİLEN TEMİNATLAR	35	117.730		117.730			
V. TAHHÜTLER							
5.1 Cayılamaz Taahhütler							
5.2 Cayılabilir Taahhütler							
5.2.1 Kiralama Taahhütleri							
5.2.1.1 Finansal Kiralama Taahhütleri							
5.2.1.2 Faaliyet Kiralama Taahhütleri							
5.2.2 Diğer Cayılabilir Taahhütler							
VI. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR							
6.1 Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar							
6.1.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler							
6.1.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler							
6.1.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler							
6.2 Alım Satım Amaçlı İşlemler							
6.2.1 Vadeli Alım-Satım İşlemleri							
6.2.2 Swap Alım Satım İşlemleri							
6.2.3 Alım Satım Opsiyon İşlemleri							
6.2.4 Futures Alım Satım İşlemleri							
6.2.5 Diğer							
VII. EMANET KIYMETLER	35	149.910.428	5.135.367	155.045.795	153.652.003	3.960.520	157.612.523
NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		6.673.795.538	28.300.158	6.702.095.696	5.934.929.569	24.358.842	5.959.288.411

Ekli notlar mali tabloların ayrılmaz parçasıdır.

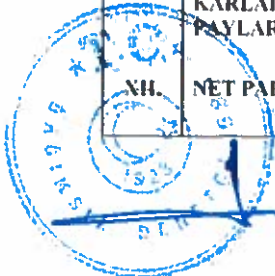


ARENA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

**1 OCAK 2020 – 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
KAR VEYA ZARAR TABLOSU**

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

GELİR VE GİDER KALEMLERİ		Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmiş	
			01 Ocak - 30 Haziran 2020	01 Ocak - 30 Haziran 2019
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ	25	21.438.673	19.994.751
	FAKTORİNG GELİRLERİ	25.1	21.438.673	19.994.751
1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		19.671.824	16.615.124
1.1.1	İskontolu		10.963.274	13.054.318
1.1.2	Diğer		8.708.550	3.560.806
1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		1.766.849	3.379.627
1.2.1	İskontolu		1.599.337	3.167.456
1.2.2	Diğer		167.512	212.171
	FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER	25.2		
	KİRALAMA GELİRLERİ	25.3		
II.	FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	26	(14.643.834)	(16.115.556)
2.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(6.362.897)	(2.934.880)
2.2	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		(4.183.418)	(9.829.961)
2.3	Finansal Kiralama Giderleri		(123.949)	
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(3.836.843)	(3.229.758)
2.5	Diğer Faiz Giderleri			
2.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		(136.727)	(120.957)
III.	BRÜT K/Z (I+II)		6.794.839	3.879.195
IV.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	27	(4.705.323)	(4.570.437)
4.1	Personel Giderleri		(2.796.612)	(2.825.154)
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığ Gideri		(193.778)	(97.513)
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri			
4.4	Genel İşletme Giderleri		(1.714.933)	(1.647.770)
4.5	Diğer			
V.	BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)		2.089.516	(691.242)
VI.	DiĞER FAALİYET GELİRLERİ	28	2.561.707	4.902.605
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		1.657	44.730
6.2	Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler			
6.3	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		718.789	2.619.141
6.3.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılanlardan			2.619.141
6.4	Temettü Gelirleri			
6.5	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı			
6.6	Türev Finansal İşlemler Kârı			
6.7	Kambiyo İşlemleri Kârı		1.511.165	1.536.585
6.	Diğer		330.096	702.149
VII.	KARŞILIKLAR	29	(919.327)	(1.421.288)
7.1	Özel Karşılıklar		(919.327)	(1.421.288)
7.2	Beklenen Zarar Karşılıkları			
7.3	Genel Karşılıklar			
7.4	Diğer			
VIII.	DiĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	28	(1.227.943)	(516.420)
8.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		(1.218.721)	
8.2	Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri			
8.3	Türev Finansal İşlemlerden Zarar			
8.4	Kambiyo İşlemleri Zararı		(9.222)	(516.420)
8.5	Diğer			
IX.	NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)		2.503.953	2.273.655
X.	BİRLEŞME KÂRI	30		
	ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLARIN KÂRLARINDAN/ZARARLARINDAN PAYLAR	31		
XI.	NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI			



ARENA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**1 OCAK 2020 – 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
KAR VEYA ZARAR TABLOSU**

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

XIII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+...+XII)		2.503.953	2.273.655
XIV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	10	(535.697)	(1.133.119)
14.1	Cari Vergi Karşılığı			
14.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		(535.697)	
14.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)			(1.133.119)
XV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII±XIV)		1.968.256	1.140.536
XVI.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER	32		
16.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri			
16.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Karları			
16.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri			
XVII.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)	32		
17.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri			
17.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Zararları			
17.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri			
XVIII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVI-XVII)			
XIX.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)			
19.1	Cari Vergi Karşılığı			
19.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)			
19.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)			
XX.	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVIII±XIX)			
XXI.	NET DÖNEM KARI/ZARARI (XV+XX)		1.968.256	1.140.536
	HİSSE BAŞINA KAZANÇ	33		
	Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç			
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç			
	SEYRELTİLMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ	33		
	Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç			
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç			

Ekli notlar mali tabloların ayrılmaz parçasıdır.



ARENA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2020 – 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA
DÖNEME AİT DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş	
			1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019
I.	DÖNEM KARI/ZARARI			
II.	DİĞER KAPSAMLI GELİRLER	34	1.968.256	1.140.536
2.1	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(13.726)	(14.971)
2.1.1	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		(13.726)	(14.971)
2.1.2	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları			
2.1.3	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		(13.726)	(14.971)
2.1.4	Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları			
2.1.5	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler			
2.1.5.1	Dönem Vergi Gideri/Geliri			
2.1.5.2	Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri			
2.2	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar			
2.2.1	Yabancı Para Çevirim Farkları			
2.2.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri			
2.2.3	Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		3.020	2.994
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		3.020	2.994
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		1.954.530	1.125.565

Ekli notlar mali tabloların ayrılmaz parçasıdır.

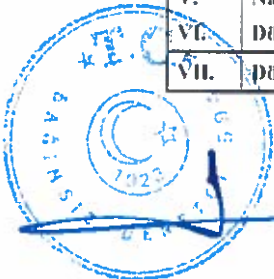


ARENA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2020 – 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmiş
		Cari Dönem	Önceki Dönem
		30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
A.	ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		
I.1.	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı	2.770.237	2.418.513
1.1.1	Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri	19.671.824	16.615.124
1.1.2	Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri	(14.643.834)	(16.115.556)
1.1.3	Alınan Temettüleri		
1.1.4	Alınan Ücret ve Komisyonlar	1.766.849	3.379.627
1.1.5	Elde Edilen Diğer Kazançlar		
1.1.6	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar		
1.1.7	Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler	(2.796.612)	(2.922.667)
1.1.8	Ödenen Vergiler		
1.1.9	Diğer	(1.227.990)	1.461.985
I.2.	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim	13.690.323	12.288.427
1.2.1	Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış	12.446.732	(27.282.483)
1.2.2	Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış		
1.2.3	Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış		
1.2.4	Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış	(727.621)	6.844.479
1.2.5	Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)	2.226.235	23.585.625
1.2.6	Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		
1.2.7	Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		8.427.843
1.2.8	Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		
1.2.9	Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)	(255.023)	712.963
I.	Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı	16.460.560	14.706.940
B.	YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		
2.1	İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları	780.825	
2.2	Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		
2.3	Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	(398.328)	
2.4	Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		
2.5	Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		(10.401.854)
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	(10.706)	
II.	Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı	371.791	(10.401.854)
C.	FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		
3.1	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit	(5.038.310)	
3.2	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		(79.098)
3.3	İhraç Edilen Sermaye Araçları	(128)	
3.4	Temettü Ödemeleri		
3.5	Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		
3.6	Diğer		
III.	Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit	(5.038.438)	(79.098)
IV.	Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		
V.	Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış	11.793.913	4.225.988
VI.	Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	20.499.628	13.105.581
VII.	Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	32.293.541	17.331.569

Ekli notlar mali tabloların ayrılmaz parçasıdır.



ARENA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**1 OCAK 2020 – 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN
ARA DÖNEME AİT KAR DAĞITIM TABLOSU****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)**

		CARİ DÖNEM	ÖNCEKİ DÖNEM
		01.01 30.06.2020	01.01 30.06.2019
I.	DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI		
1.1	Dönem Kârı	2.503.953	2.273.655
1.2	Ödenecek Vergi Ve Yasal Yükümlülükler (-)	(535.697)	(1.133.119)
1.2.1	Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)		
1.2.2	Gelir Vergisi Kesintisi		
1.2.3	Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler	(535.697)	(1.133.119)
A.	NET DÖNEM KÂRI (1.1-1.2)	1.968.256	1.140.536
1.3	Geçmiş Dönemler Zararı (-)	(8.699.635)	(11.437.044)
B.	DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KÂRI [(A-(1.3+1.4+1.5)]	(6.731.379)	(10.296.508)
II.	YEDEKLERDEN DAĞITIM		
III.	HİSSE BAŞINA KÂR		
3.1	Hisse Senedi Sahiplerine		
3.2	Hisse Senedi Sahiplerine (%)		
3.3	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine		
3.4	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine (%)		



ARENA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2020 – 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA
DÖNEME AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 1) ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Arena Faktoring Anonim Şirketi, Eski Büyükdere Cad., İz Plaza Giz, No:9, Kat:11 Maslak, İstanbul merkez adresinde, 28 Mayıs 2009 tarihinde endüstriyel ve ticari şirketlere faktoring hizmeti sunmak amacıyla kurulmuştur. Şirket, faaliyetlerini Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından 13 Aralık 2012 tarih ve 28496 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 6361 sayılı "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu" ve 24 Nisan 2013 tarih ve 28627 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK")'nın "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik'i çerçevesinde sürdürmektedir.

Şirket, bütün faaliyetlerini tek bir coğrafi bölgede (Türkiye) ve tek bir ticari alanda (Faktoring) sürdürmektedir.

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in ortakları ve ortaklı yapısı aşağıda gösterilmiştir.

Ad-Soyad Unvan	Pay Oranı (%)		Pay Tutarı (TL)	
	31.12.2019	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2020
Oğuz TEZMEN	37,00%	37,00%	12.950.000	12.950.000
Emre TEZMEN	47,30%	53,00%	16.553.750	18.551.749
Gül Ayşe ÇOLAK	9,99%	9,99%	3.496.500	3.496.500
Taner ERAY	5,70%		1.998.000	
Fatma Nurcan TAŞDELENLER	0,01%	0,01%	1.750	1.750
Tolga DIRAMALIOĞLU*		0,0001%		1
GENEL TOPLAM	100%	100%	35.000.000	35.000.000

*Hisse devri 23.06.2020 tarihinde gerçekleşmiştir. Ancak şirket kontrolünün el değiştirmesi sonucunu doğuran pay devirleri BDDK iznine tabidir. Şirket şekil şartının tamamlanması için 10.08.2020 tarihinde izni başvurusunu gerçekleştirmiştir.

Adresler

Merkez Adresi

Adres : Eski Büyükdere Cad., İz Plaza Giz, No:9, Kat:11 Maslak
Telefon : 0 (212) 960 05 05
Faks : 0 (212) 960 05 25
Kuruluş Tarihi : 28 Mayıs 2009

➤ **Ankara Şubesi;**

Mustafa Kemal Mah. Dumlupınar Bulvarı Eskişehir yolu Cad. Tepe Prime No:6/61
Çankaya/Ankara

➤ **Kartal Şubesi;** Esentepe Mahallesi Cevizli D-100 Güney Yanyol Cad. Lapis Han Apt. No: 25/89
Kartal/İstanbul



2020 yılı ilk altı ayı içerisinde aylık çalıştırmış olduğu işçi sayısı ortalama 42 kişidir. (31.12.2019: 38)

ARENA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2020 – 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1) ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU(Devamı)

Şirket, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'ndan aşağıdaki izin belgesini almıştır:

- Faaliyet İzin Belgesi 01.10.2009 tarih ve 3372 sayılı)

Şirket'in 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla düzenlenmiş bilançosu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait gelir tablosu 10 Ağustos 2020 tarih ve 13 No'lu karar ile Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları

Şirket, ilişikteki finansal tablolarını, BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları İle Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" ve aynı tarihli ve sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ", Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara ve BDDK tarafından muhasebe ve raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan yönetmelik, tebliğ, açıklama ve genelgelere (tümü "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı") uygun olarak hazırlamıştır.

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

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali 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 enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir.

Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hakkın bulunması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilebilirler.

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

İlişikteki finansal tablolar, Şirket'in önümüzdeki bir yılda faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklardan fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.



ARENA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2020 – 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Covid - 19 salgını etkileri

Dünyada ve Türkiye'de yayılan ve Dünya Sağlık Örgütü tarafından 11 Mart 2020'de pandemi olarak ilan edilen Covid-19 salgını ve salgına karşı alınan önlemler, salgına maruz kalınan tüm ülkelerde operasyonlarda aksaklıklara yol açmakta ve hem küresel olarak hem de ülkemizde ekonomik koşulları olumsuz yönde etkilemektedir. Bu salgının ekonomik etkilerinin, Şirket'in üst yönetimi tarafından yapılan değerlendirmeye istinaden raporlama tarihi itibarıyla önemli derecede olumsuz bir etkisi olmadığı değerlendirilmiştir.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

Geçerli ve Raporlama Para Birimi

Şirket'in geçerli para birimi ve raporlama para birimi TL'dir.

Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler

Yeni TMS/TFRS'nin finansal tablolara etkileri ile ilgili açıklamalar:

- TMS/TFRS'nin başlığı,
- muhasabe politikası değişikliğinin varsa ilgili geçiş hükümlerine uygun olarak yapıldığı, c) muhasabe politikasında değişikliğin açıklaması,
- varsa geçiş hükümlerinin açıklaması,
- varsa geçiş hükümlerinin ileriki dönemlere olabilecek etkileri,
- mümkün olduğunca, cari ve sunulan her bir önceki dönem ile ilgili düzeltme tutarları:
 - etkilenen her bir finansal tablo kalemi için sunulmalı ve
 - şirket için "TMS 33, Hisse Başına Kazanç" standardı geçerliyse adi hisse ve seyreltilmiş hisse başına kazanç tutarları tekrar hesaplanmalıdır.
- eğer mümkünse sunulmayan dönemlerden önceki dönemlere ait düzeltme tutarları ve
- geçmişe dönük uygulama herhangi bir dönem veya dönemler için mümkün değilse bu duruma yol açan olaylar açıklanmalı ve muhasabe politikasındaki değişikliğin hangi tarihten itibaren ve ne şekilde uygulandığı açıklanmalıdır.



ARENA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2020 – 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (Devamı)

TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler;

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1 "Finansal Tabloların Sunuluşu" ve TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar" daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS'lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- i) TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı
- ii) Önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve
- iii) Önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 'deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi

TFRS 3'teki değişiklikler – işletme tanımı; 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır.

TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 'deki değişiklikler- Gösterge faiz oranı reformu; 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak belirli kolaylaştırıcı uygulamalar sağlar. Bu uygulamalar korunma muhasebesi ile ilgilidir ve IBOR reformunun etkisi genellikle riskten korunma muhasebesinin sona ermesine neden olmamalıdır. Bununla birlikte herhangi bir riskten korunma etkisizliğinin gelir tablosunda kaydedilmeye devam etmesi gerekir. IBOR bazlı sözleşmelerde korunma muhasebesinin yaygın olması göz önüne alındığında bu kolaylaştırıcı uygulamalar sektördeki tüm şirketleri etkileyecektir.

TFRS 16 'Kiralamalar- COVID 19 Kira imtiyazlarına ilişkin' değişiklikler; 1 Haziran 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Bu imtiyazlar, kira ödemelerine ara verilmesi veya ertelenmesi dahil olmak üzere çeşitli şekillerde olabilir. 28 Mayıs 2020 tarihinde, UMSK UFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur.

Bu değişikliklerin yürürlük tarihi 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.



ARENA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2020 – 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”; 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

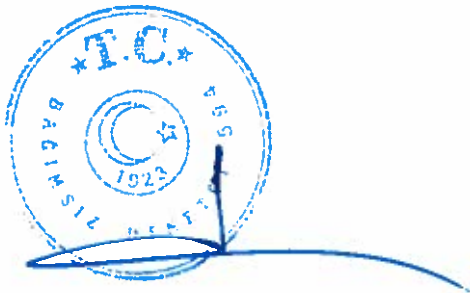
TMS 1, “Finansal tabloların sunumu” standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği; 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir (örneğin, bir imtiyazın alınması veya sözleşmenin ihlali). Değişiklik ayrıca, TMS 1’in bir yükümlülüğün “ödenmesi”nin ne anlama geldiğini açıklığa kavuşturmaktadır.

TFRS 3, TMS 16, TMS 17’de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16’da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

TFRS 3 “İşletme Birleşmelerinde” yapılan değişiklikler; bu değişiklik İşletme birleşmeleri için muhasebe gerekliliklerini değiştirmeden TFRS 3’te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir.

TMS 16 Maddi Duran Varlıklarda yapılan değişiklikler; bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtacaktır.

TMS 37, ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ da yapılan değişiklikler’ bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken bir şirketin hangi maliyetleri içerdiğini belirtir. Yıllık iyileştirmeler, TFRS 1, ‘Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’nın ilk kez uygulanması’ TFRS 9 ‘Finansal Araçlar’, TMS 41 ‘Tarımsal Faaliyetler’ ve TFRS 16’nın açıklayıcı örneklerinde küçük değişiklikler yapmaktadır.



ARENA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2020 – 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yayımlanan Ama Yürürlüğe Girmemiş ve Erken Uygulamaya Konulmayan Standartlar

Raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Şirket tarafından erken uygulanmayan bazı yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir.

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

16 Şubat 2019'da, KGK tarafından TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri standardı yayımlanmıştır. Sigorta sözleşmeleri için uluslararası geçerlilikte ilk standart olan TFRS 17, yatırımcıların ve ilgili diğer kişilerin sigortacıların maruz kaldığı riskleri, kârlılıklarını ve finansal durumunu daha iyi anlamalarını kolaylaştıracaktır. TFRS 17, geçici bir standart olarak getirilen TFRS 4'ün yerini almıştır. TFRS 4, şirketlerin sigorta sözleşmelerinin yerel muhasebe standartlarını kullanarak muhasebeleştirilmelerine izin verdiğinden uygulamalarda çok çeşitli muhasebe yaklaşımlarının kullanılmasına neden olmuştur. Bunun sonucu olarak, yatırımcıların benzer şirketlerin finansal performanslarını karşılaştırmaları güçleşmiştir. TFRS 17, tüm sigorta sözleşmelerinin tutarlı bir şekilde muhasebeleştirilmesini ve hem yatırımcılar hem de sigorta şirketleri açısından TFRS 4'ün yol açtığı karşılaştırılabilirlik sorununu çözmektedir. Yeni standarda göre, sigorta yükümlülükleri tarihi maliyet yerine güncel değerler kullanılarak muhasebeleştirilecektir. Bu bilgiler düzenli olarak güncelleneceğinden finansal tablo kullanıcılarına daha yararlı bilgiler sağlayacaktır. TFRS 17'nin yürürlük tarihi 1 Ocak 2023 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

TFRS 17'nin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması (TMS 1'de Yapılan Değişiklikler)

UMSK tarafından 23 Ocak 2020 tarihinde UMS 1'e göre yükümlülüklerin kısa veya uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına yönelik finansal durum tablosundaki sunumunun daha açıklayıcı hale getirilmesi amacıyla yayımlanan, "Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması (TMS 1'de Yapılan Değişiklikler) KGK tarafından 12 Mart 2020 tarihinde yayımlanmıştır. Bu değişiklik, işletmenin en az on iki ay sonraya erteleyebildiği yükümlülüklerin uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına ilişkin ek açıklamalar ve yükümlülüklerin sınıflandırılmasıyla ilgili diğer hususlara açıklık getirmiştir. TMS 1'de yapılan değişiklikler aşağıdaki hususları ele almaktadır:

- Yükümlülüklerin sınıflandırılmasında işletmenin yükümlülüğü erteleme hakkının raporlama dönemi sonunda mevcut olması gerektiği hususuna açıkça yer verilmesi.
- İşletmenin yükümlülüğü erteleme hakkını kullanmasına ilişkin işletme yönetiminin beklenti ve amaçlarının, yükümlülüğün uzun vadeli olarak sınıflandırılmasını etkilemeyeceğine yer verilmesi.
- İşletmenin borçlanma koşullarının söz konusu sınıflandırmayı nasıl etkileyeceğinin açıklanması.
- İşletmenin kendi özkaynak araçlarıyla ödeyebileceği yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin hükümlerin açıklanması.



ARENA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2020 – 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yayınlanan Ama Yürürlüğe Girmemiş ve Erken Uygulamaya Konulmayan Standartlar (Devamı)

Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması (TMS 1’de Yapılan Değişiklikler)
(Devamı)

Şirket’in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulaması gerekmektedir. Bununla birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir. Bununla birlikte, UMSK 15 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanmış olduğu değişiklikle UMS 1 değişikliğinin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023 tarihine kadar ertelenmesine karar vermiştir. TMS 1’de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar-TFRS 16 Kiralamalar’a İlişkin Değişiklikler

UMSK tarafından Mayıs 2020 tarihinde “COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar

UFRS 16 Kiralamalar’a ilişkin değişiklikler KGK tarafından TFRS 16’da Yapılan Değişiklikler olarak 5 Haziran 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

Bu değişiklikte birlikte TFRS 16’ya Covid 19’dan kaynaklanan kira imtiyazlarının kiralamada yapılan bir değişiklik olarak dikkate alınmamasına yönelik kiracılar için Covid-19 konusunda muafiyet eklenmiştir.

Öngörülen kolaylaştırıcı muafiyet, sadece kira ödemelerinde COVID-19 salgını sebebiyle tanınan imtiyazlar için ve yalnızca aşağıdaki koşulların tamamı karşılandığında uygulanabilecektir:

- Kira ödemelerinde meydana gelen değişikliğin kiralama bedelinin revize edilmesine neden olması ve revize edilen bedelin, değişiklikten hemen önceki kiralama bedeliyle önemli ölçüde aynı olması veya bu bedelden daha düşük olması,

- Kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Haziran 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi,

- Kiralamanın diğer hüküm ve koşullarında önemli ölçüde bir değişikliğin olmaması.

Kiraya verenler için herhangi bir kolaylaştırıcı hükme yer verilmemiştir. Kiraya verenler kira imtiyazlarının kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmeye devam etmeli ve buna göre muhasebeleştirme yapmalıdırlar.

COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar-TFRS 16’ya İlişkin Değişiklikler kiracılar tarafından, 1 Haziran 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte erken uygulanmasına izin verilmektedir.



ARENA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2020 – 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) Tarafından Yayınlanmış Fakat KGK Tarafından Yayınlanmamış Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar

UFRS 3 'de Kavramsal Çerçeve' ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklik

Mayıs 2020'de UMSK, UFRS 3'de Kavramsal Çerçeve'ye yapılan atıflara ilişkin değişiklik yayımlamıştır. Değişiklikle, UMSK tarafından UFRS 3'de, Finansal Raporlamaya İlişkin Kavramsal Çerçeve'nin eski bir sürümüne yapılan referanslar, Mart 2018'de yayımlanan en son sürümüne yapılan referanslar ile değiştirilmiştir. Şirket'in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmekte birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

Maddi Duran Varlıklar— Kullanım amacına uygun hale getirme (UMS 16'da yapılan değişiklik)

Mayıs 2020'de UMSK, UMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında değişiklik yapan "Maddi Duran Varlıklar

- Kullanım amacına uygun hale getirme" değişikliğini yayımlamıştır. Değişiklikle birlikte, artık bir şirketin, bir varlığı kullanım amacına uygun hale getirme sürecinde, elde edilen ürünlerin satışından elde edilen gelirlerin maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin verilmemektedir. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve satışı gerçekleştirilen ürünlerin satış maliyetleri ile birlikte kar veya zarar'da muhasebeleştirecektir.

Söz konusu değişiklik, bu husustaki muhasebeleştirme hükümlerini açıklığa kavuşturarak şeffaflığı ve tutarlılığı artırmaktadır - özellikle, yapılan değişiklikle birlikte, artık varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin verilmemektedir. Bunun yerine, bir şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zarara yansıtacaktır.

Şirket'in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmekte birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri (UMS 37'de yapılan değişiklik)

UMSK, Mayıs 2020'de, UMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar'da değişiklik yapan "Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler - Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri" değişikliğini yayımlamıştır.

UMSK, bir sözleşmenin ekonomik açıdan dezavantajlı olup olmadığını değerlendirmek amacıyla, sözleşmeyi yerine getirme maliyetinin hem katlanması gereken zorunlu ilave maliyetler hem de diğer doğrudan maliyetlerin dağıtımını ile ilgili maliyetleri içerdiğini açıklığa kavuşturmak amacıyla UMS 37'ye yönelik bu değişikliği yayımlamıştır.



ARENA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2020 – 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Şirket, muhasebe politikalarını bir önceki mali yıl ile tutarlı olarak uygulamıştır.

2.3. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik 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. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Cari dönemde tespit edilen muhasebe hataları yoktur.

Finansal tablolarının Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar almasını, tahminler ve varsayımlar yapması gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir. Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellemenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

- Not 7.2 – Takipteki Alacaklar
- Not 9 – Maddi Duran Varlıklar
- Not 10 – Maddi Olmayan Duran Varlıklar
- Not 13 – Cari Dönem Vergi Varlığı
- Not 22 – Karşılıklar
- Not 31 – Diğer Faaliyet Gelirleri

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Ekteki mali tabloların hazırlanmasında takip edilen değerlendirme ilkeleri ve muhasebe politikaları aşağıdaki gibidir:

a. Hasılat

Factoring hizmet gelirleri müşterilere yapılan peşin ödemeler üzerinden tahsil edilen faiz gelirlerinden ve komisyon gelirlerinden oluşmaktadır.

Factoring işlemlerine konu olan fatura toplamı üzerinden alınan belirli bir yüzde miktarı factoring komisyon gelirlerini oluşturmaktadır.

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

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.



ARENA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2020 – 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

b. Maddi Varlıklar

Maddi varlıklar, 01 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 31 Aralık 2004 tarihinden sonra satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır. Maddi duran varlıklar satıldığı zaman bu varlığa ait maliyet ve birikmiş amortismanlar ilgili hesaplardan düşüldükten sonra oluşan gelir ya da gider, gelir tablosunda dahil edilmektedir.

Maddi duran varlığın maliyet değeri; alışı fiyatı, ithal vergileri ve geri iadesi mümkün olmayan vergiler, maddi varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır. Maddi duran varlığın kullanımına başladıktan sonra oluşan tamir ve bakım gibi masraflar, oluştuğu dönemde gider kaydedilmektedir. Yapılan harcamalar ilgili maddi duran varlığa gelecekteki kullanımında ekonomik bir değer artışı sağlıyorsa bu harcamalar varlığın maliyetine eklenmektedir.

Maddi varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların faydalı ömürlerine göre varlıklara giriş veya montaj tarihleri esas alınarak, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır. Şirket'in kullandığı yıllık amortisman oranları aşağıdaki gibidir:

Uygulanan amortisman süreleri (Yıl)

Binalar	50
Taşıtlar	5
Demirbaşlar	5

Maddi varlıkların tamir, bakım ve onarımı için harcanan tutarlar gider kaydedilmektedir. Maddi varlıkların elden çıkartılması ya da bir maddi varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kar ve zararlar satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenerek, gelir tablosuna dahil edilirler.

c. Maddi Olmayan Varlıklar

Maddi olmayan varlıklar, satın alım maliyet değerinden, birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer düşüşleri ayrılarak kayıtlara yansıtılmıştır. Maddi olmayan varlık itfa payları gelir tablolarında, ilgili varlıkların tahmini ekonomik ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak hesaplanması sonucu muhasebeleştirilir. Söz konusu maddi olmayan varlıklar kullanıma hazır oldukları tarihten itibaren itfa edilirler. Şirket'in kullandığı yıllık amortisman oranları aşağıdaki gibidir:

Uygulanan amortisman süreleri (Yıl)

Haklar	3 – 5
Özel maliyetler	5



ARENA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2020 – 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

c. Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Devamı)

Bilgisayar Yazılımı

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, faydalı ömürlerine göre itfa edilir. Bilgisayar yazılımlarını geliştirmek ve sürdürmekle ilişkili maliyetler, oluştukları dönemde kâr veya zarar tablosuna kaydedilmektedir. Kontrolü Şirket'in elinde olan, saptanabilir ve kendine özgü yazılım ürünleri ile direk ilişkilendirilebilen ve bir yıldan fazla süre ile maliyetinin üzerinde ekonomik fayda sağlayacak harcamalar maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilir. Maliyetler, yazılımı geliştiren çalışanların maliyetlerini ve genel giderlerin bir kısmını da içermektedir.

d. Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Şirket, ertelenmiş vergi varlıkları ve makul değerleri ile gösterilen finansal varlıkları dışında kalan her varlık için her bir finansal durum tablosu tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığı değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcut ise, o varlığı geri kazanabilir tutarı tahmin edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir birimin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutardan yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Değer düşüklüğü kayıpları ilgili dönem içerisinde kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir. Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğü kayıtlarına alınmasını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutar geçmeyecek şekilde geri çevrilir.

e. Gerçeğe Uygun Değerin Belirlenmesi

Şirket'in çeşitli muhasebe politikaları ve dipnot açıklamaları hem finansal hem de finansal olmayan - varlık ve yükümlülüklerde gerçeğe uygun değer belirlenmesini gerektirmektedir. Gerçeğe uygun değerler değerlendirme ve/veya açıklama amacıyla aşağıdaki yöntemlerle belirlenmektedir. Uygulanabilir olması halinde, gerçeğe uygun değerlerin belirlenmesinde kullanılan varsayımlar ilgili varlık veya yükümlülüğe ilişkin dipnotlarda ilave bilgi olarak sunulmuştur. Seviyelere göre değerlendirme yöntemleri şu şekilde tanımlanmıştır:

Seviye 1: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı fiyatlar;

Seviye 2: Seviye 1 'de yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan ya da dolaylı olarak gözlemlenebilir nitelikteki veriler;

Seviye 3: Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler.



ARENA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2020 – 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

f. Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar özellikli varlık olarak adlandırılır ve özellikli varlıkların, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar özellikli varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmını geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir. 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap döneminde, maddi duran varlıklar üzerinden aktifleştirilmiş borçlanma maliyetleri bulunmamaktadır.

Finansal araçlar

TFRS 9 “Finansal araçlar” standardına ilk geçiş

Şirket, Temmuz 2014’te yayımlanan TFRS 9 Finansal Araçlar standardını 1 Ocak 2019 tarihinde uygulamaya başlamıştır. TFRS 9 standardı, finansal varlık ve yükümlülüklerin ve bazı finansal olmayan kalemlerin alım veya satım sözleşmelerinin muhasebeleştirilmesi ve ölçülmesiyle ilgili gereklilikler ile birlikte şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini içermektedir. Şirket, sınıflandırma ve ölçüm (değer düşüklüğü dahil) değişiklikleri ile ilgili önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgileri yeniden düzenlememesine izin veren muafiyetten yararlanmıştır. TFRS 9’un uygulanmasından kaynaklanan finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin kayıtlı değerindeki farklılıklar, 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla geçmiş yıllar karları içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

TFRS 9 standardına geçişin 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla geçmiş yıllar karları/(zararları) üzerindeki vergiden arındırılmış etkisi aşağıda gibi özetlenmiştir:

Sınıflandırma ve ölçüm

TFRS 9 Finansal Araçlar standardına göre finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü, finansal varlığın yönetildiği iş modeline ve sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye dayalı nakit akışlarına bağlı olup olmadığına göre belirlenmektedir.

TFRS 9, finansal varlıklara ilişkin üç temel sınıflandırma kategorisini içermektedir: itfa edilmiş maliyet (İEM), gerçeğe uygun değer diğer kapsamlı gelir (GUDDKG) ve gerçeğe uygun değer kar veya zarar (GUDKZ). Standart, mevcut TMS 39 standardında yer alan, vadeye kadar elde tutulacak, krediler ve alacaklar ile satılmaya hazır finansal varlık kategorilerini ortadan kaldırmaktadır. Şirket, finansal varlıklarını 3 temel sınıflandırma kategorisinde muhasebeleştirmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özellikleri esas alınarak yapılmaktadır. Şirket, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın almışları tarihte yapmaktadır.



ARENA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2020 – 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal araçlar (Devamı)

“İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar”, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının vadeye kadar tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anaparaya ilişkin faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev araç olmayan finansal varlıklardır. Şirket’in itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıkları, “nakit ve nakit benzerleri” ve “faktoring alacakları” kalemlerini içermektedir.

İlgili varlıklar, finansal tablolara ilk kayda alımlarında (edinme maliyeti) gerçeğe uygun değerleri ile; sonraki muhasebeleştirmelerde ise etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri üzerinden ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve türev olmayan finansal varlıkların değerlemesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

“Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar”, hem sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini hem de finansal varlığın satılabilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anaparaya ilişkin faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu finansal varlıklardır. Etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz geliri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer kazanç ve kayıplar ise diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir.

Finansal varlıklar finansal durum tablosu dışı bırakıldığında daha önceden diğer kapsamlı gelire yansıtılan toplam kazanç veya kayıplar kâr veya zararda yeniden sınıflandırılır.

Şirket, özkaynağa dayalı finansal varlıklara yapılan yatırımlar için, gerçeğe uygun değerinde sonradan oluşan değişimlerin diğer kapsamlı gelire yansıtılması yöntemini, ilk defa finansal tablolara alma sırasında geri dönülemez bir şekilde tercih edebilir. Söz konusu tercihin yapılması durumunda, ilgili yatırımlardan elde edilen temettüleri gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

TFRS 9 kapsamında özkaynak araçlarına yapılan tüm yatırımlar ve söz konusu finansal araçlara ilişkin sözleşmeler, gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülmelidir. Ancak, bazı istisnai durumlarda, maliyet, gerçeğe uygun değer belirlenmesine ilişkin uygun bir tahmin yöntemi olabilir. Şirket, gerçeğe uygun değer ölçümüne ilişkin yeterli düzeyde yakın zamanlı bilgi bulunmaması ya da gerçeğe uygun değer birden fazla yöntemle ölçülebilmesi ve bu yöntemler arasında maliyetin gerçeğe uygun değer tahminini en iyi şekilde yansıttığı olması durumunda, maliyet yöntemini gerçeğe uygun değer belirlenmesine ilişkin yöntem olarak kullanmaktadır.

“Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Söz konusu varlıkların değerlemesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.



ARENA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2020 – 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal araçlar (Devamı)

TFRS 9 standardına geçişin 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla değer düşüklüğü etkisi aşağıda gibi özetlenmiştir:

Factoring Alacakları ve Diğer Alacaklar

Factoring alacakları ve diğer alacaklar, ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. İlk kayıt tarihinden sonraki raporlama dönemlerinde factoring alacakları, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden gösterilmektedir. Faiz geliri, reeskont etkisinin önemli olmadığı durumlar haricinde etkin faiz oranı yöntemine göre hesaplanarak kayıtlara alınır.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar

1 Ocak 2019 tarihinden itibaren, TFRS 9 ve 2 Mayıs 2018 tarih ve 30409 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik” uyarınca itfa edilmiş maliyetinden ölçülen factoring alacakları için beklenen zarar karşılığı ayrılmamaktadır. Şirket, Faktoring alacaklarına BDDK tarafından yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik”e uygun olarak özel karşılık ve serbest karşılık ayırmaktadır.

Her raporlama tarihinde, değer düşüklüğü kapsamındaki finansal aracın kredi riskinde ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli bir artış olup olmadığı değerlendirilir. Bu değerlendirme yapılırken, finansal aracın beklenen temerrüt riskinde meydana gelen değişim kullanılır.

Raporlama tarihi itibarıyla, bir finansal araçtaki kredi riskinde ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli derecede artış meydana gelmemiş olması durumunda, söz konusu finansal araca ilişkin zarar karşılığı “12 aylık beklenen kredi zararı”na eşit olacak şekilde ölçülmektedir. Ancak bir finansal araçtaki kredi riskinin, ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli ölçüde artış olması durumunda, söz konusu finansal araca ilişkin zarar karşılığı “ömür boyu beklenen kredi zararı”na eşit olacak şekilde hesaplanmaktadır.

Beklenen zarar karşılıkları ortak kredi riski özellikleri taşıyan finansal varlıkları gruplamak suretiyle toplu şekilde veya bireysel olarak hesaplanmaktadır.

TFRS 9 uyarınca, ilk muhasebeleştirmeden sonra kredi kalitesindeki değişime dayanan ‘3 aşamalı’ değer düşüklüğü modeli aşağıda açıklanmıştır.



ARENA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2020 – 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Beklenen kredi zararı hesaplaması

Beklenen kredi zararları finansal aracın beklenen ömrü boyunca kredi zararlarının olasılıklarına göre ağırlıklandırılmış bir tahmin ile hesaplanır. Diğer bir ifadeyle tüm nakit akışlarının bugünkü değeri tahmin edilir. Nakit açığı, sözleşmeye göre yapılması gereken nakit akışları ile beklenen nakit akışları arasındaki farktır.

Temerrüt olasılığı (TO): Belirli bir zaman diliminde kredinin temerrüde düşme olasılığını ifade etmektedir. TFRS 9 uyarınca beklenen kredi zararı hesaplanırken iki farklı temerrüt olasılığı değeri kullanılmaktadır:

- 12 Aylık temerrüt olasılığı: raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde temerrüde düşme olasılığının tahmini.
- Ömür boyu temerrüt olasılığı: finansal aracın beklenen ömrü boyunca temerrüde düşme olasılığının tahmini.

Portföy için içsel derecelendirme sistemleri kullanılmaktadır. Kullanılan içsel derecelendirme modeli, müşterinin finansal ve demografik bilgileri ile işleme ait bilgileri içermektedir. TO hesaplaması geçmiş veriler, mevcut koşullar ve ileriye dönük makroekonomik beklentiler göz önünde bulundurularak gerçekleştirilmiştir.

Temerrüt Halinde Kayıp (THK): Borçlunun temerrüde düşmesi halinde, krediden kaynaklanan ekonomik kaybı ifade eder. Oran olarak ifade edilir.

THK hesaplaması, mevcut koşulları en iyi yansıtan geçmiş veriler kullanılarak, her portföy için önemli görülen bazı risk unsurlarına göre segmentlerin oluşturulması ve ileriye dönük bilgilerin ve makroekonomik beklentilerin de dahil edilmesiyle gerçekleştirilir. THK, temerrüt sonrasında müşteriden gelen bütün nakit akışlarını özetler. Teminatlarla sağlanan tahsilatlar da dahil olmak üzere tahsilat döngüsü boyunca oluşan bütün maliyet ve tahsilatları kapsar. Aynı zamanda tahsilatların güncel değerinden maliyet ve ek kayıpların düşülmesi yoluyla hesaplanan "paranın zaman değerini" de içermektedir.

Temerrüt Tutarı (TT): Nakdi kredilerde, rapor tarihi itibarıyla kullandırımını gerçekleştirmiş bakiyeyi ifade eder.

Rotatif krediler haricinde, kredi zararlarının tespit edileceği azami süre, krediyi geri çağırarak için yasal bir hakka sahip olunmadığı sürece, bir finansal aracın sözleşme ömrü kadardır.

Aşama 1: 12 aylık beklenen kredi zararı, bir finansal araç üzerindeki raporlama döneminden sonraki 12 ay içinde mümkün olan temerrüt durumundan kaynaklanır ve ömür boyu beklenen kredi zararının bir kısmı olarak hesaplanır. 12 aylık beklenen kredi zararı raporlama tarihini takip eden 12 ayda gerçekleşen bir temerrüt beklentisine dayanarak hesaplanır. Beklenen bu 12 aylık temerrüt olasılıkları tahmini bir temerrüt tutarına uygulanır ve beklenen temerrüt halinde kayıp ile çarpılarak kredinin orjinal etkin faiz oranıyla bugüne indirgenir.



ARENA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2020 – 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Beklenen kredi zararı hesaplaması (Devamı)

Aşama 2: Kredinin kullandırım tarihindeki kredi riskinde önemli ölçüde artış meydana geldiğinde, ömür boyu beklenen kredi zararı hesaplanmaktadır. Beklenen nakit açıkları, orjinal etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilir.

Aşama 3: Değer düşüklüğüne uğramış krediler için, ömür boyu beklenen kredi zararları muhasebeleştirilir. Yöntem, Aşama 2 varlıkları ile benzerdir ve temerrüt olasılığı %100 olarak dikkate alınır.

Aşağıdaki iki koşulda, ilgili borca dair temerrüt olduğu değerlendirilmektedir;

1. Objektif Temerrüt Tanımı: Borcun 90 günden fazla gecikmiş olması anlamına gelir. Finansal kuruluşlar için uygulamada olan temerrüt tanımı, borcun 90 günden fazla gecikmiş olması kriterine dayanmaktadır. Borcun 90 gün gecikmiş olması durumu, temerrüt olarak değerlendirilmez, temerrütte olma durumu 91. günde başlar.

2. Subjektif Temerrüt Tanımı: Borcun ödenmeyeceğine kanaat getirilmesi anlamına gelir. Borçlunun krediye ilişkin borçlarını ifa edemeyeceğine kanaat getirilirse, gecikmede olan bir bakiye olup olmasına ya da gecikme gün sayısına bakılmaksızın, borçlu temerrütte olarak değerlendirilmelidir.

Ayrıca, TFRS 9 uyarınca beklenen kredi zararı hesaplamasında ticari ve kurumsal kredilerin belli bir bölümü içsel politikalar uyarınca bireysel olarak değerlendirilmektedir. Bu hesaplama bireysel finansal araçtan beklenen nakit akışlarının etkin faiz oranı ile bugünkü değerine indirgenmesiyle yapılmaktadır.

Finansal araçlar için beklenen kredi zararı hesaplaması bireysel olarak yapılırken kredi zararının gerçekleşme imkânı çok düşük olsa dahi kredi zararının gerçekleşme imkânı ile gerçekleşmeme imkânını dikkate alınarak kredi zararının gerçekleşme olasılığı veya riski değerlendirilir. Bu değerlendirme tahmini beklenen kredi zararlarının olası sonuç aralığının değerlendirilip belirlenen tarafsız ve olasılıklara göre ağırlıklandırılmış tutar yansıtılarak yapılmaktadır.

İleriye yönelik makroekonomik bilgiler

Kredi riskinde önemli artış değerlendirmesinde ve beklenen kredi zararı hesaplamasında ileriye yönelik makroekonomik bilgiler kredi riski parametrelerine dahil edilmektedir.

Kredi riskinde önemli artış

Kredi riskinde önemli artışın belirlenmesinde nitel ve nicel değerlendirmeler yapılmaktadır.

Niteliksel değerlendirme: Niteliksel değerlendirme sonucunda aşağıdaki koşullardan herhangi birinin sağlandığı durumda ilgili finansal varlık 2. Aşama (Kredi Riskinde Önemli Artış) olarak sınıflandırılır:

- Raporlama tarihi itibarıyla vadesi 30 günden fazla gecikmiş olan alacaklar,
- İdari takip kapsamında tutulan alacaklar.

Yeniden finanse etme, yeniden yapılandırma ya da imtiyaz nedeniyle ödeme planında değişiklik meydana geldiğinde ve kredinin temerrüt ya da bilanço dışı olarak düşünülmediği ve değişikliğin ticari nedenlerden oluşmadığı durumlar.

ARENA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2020 – 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kredi riskinde önemli artış (Devamı)

Niceliksel değerlendirme: Kredi riskinde önemli artışı açıklayan niceliksel neden, kredinin açılış anında hesaplanmış temerrüt olasılığı ile aynı krediye raporlama tarihinde atanmış temerrüt olasılığının kıyaslanmasına dayanmaktadır.

Niceliksel değerlendirme sonucunda gerekli koşullar oluştuğunda ilgili finansal varlık 2. Aşama (Kredi Riskinde Önemli Artış) olarak sınıflandırılır.

Düşük kredi riski

TFRS 9 uyarınca bir finansal aracın temerrüt riskinin düşük olması, borçlunun kısa vadede sözleşmeye bağlı nakit akış mükellefiyetlerini karşılayacak güçlü bir yapısının olması ve daha uzun dönemdeki ekonomik şartlardaki ve faaliyet şartlarındaki olumsuz değişikliklerin, borçlunun sözleşmeye bağlı nakit akış mükellefiyetlerini yerine getirme gücünü azaltması ancak bunun büyük ölçüde olmaması durumunda söz konusu finansal aracın kredi riskinin düşük olduğu değerlendirilmektedir.

Yalnızca teminatın değerinden dolayı finansal araçların zarar riskinin düşük olarak değerlendirilmesi ve bu teminat olmadan ilgili finansal aracın kredi riskinin düşük olarak değerlendirilmemesi durumunda, finansal araçların düşük kredi riskine sahip olduğu sonucuna varılmamaktadır. Ayrıca finansal araçların, sadece diğer finansal araçlar veya işletmenin faaliyet gösterdiği bölgenin kredi riskine göre daha az riski bulunması nedeniyle, düşük kredi riskine sahip olduğu değerlendirilmesi yapılmamaktadır.

Bir finansal aracın raporlama tarihinde düşük kredi riskine sahip olduğunun belirlenmesi durumunda, finansal araçtaki kredi riskinin ilk defa finansal tablolara alınmasından sonra önemli ölçüde artmadığı varsayılmaktadır.

Nakit ve Nakit Benzerleri

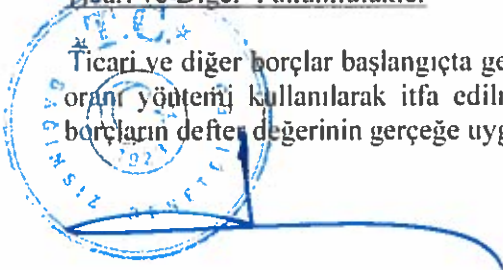
Nakit ve nakit benzeri kalemler, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Bu varlıkların defter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

Finansal Yükümlülükler

Faizli finansal borçlar başlangıçta gerçeğe uygun değerleri ile kayıtlara alınır ve sonradan etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak değerlendirilir. Finansal borçlardan elde edilen nakit ile (işlem maliyetleri düşüldükten sonra) finansal borçların geri ödenmesi veya kapanması için ödenen tutarlar arasındaki fark Şirket'in borçlanma maliyetleri ile ilgili muhasebe politikasına uygun olarak borcun vadesi süresince kayda alınır.

Ticari ve Diğer Yükümlülükler

Ticari ve diğer borçlar başlangıçta gerçeğe uygun değerleri ile kayıtlara alınır, ve sonradan etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak itfa edilmiş değerleri ile değerlendirilir. Şirket yöneticileri, ticari ve diğer borçların defter değerinin gerçeğe uygun değerine yakın olduğunu düşünmektedir.



ARENA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2020 – 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal araçlar (Devamı)

Türev Finansal Araçlar ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi

Şirket'in faaliyetleri, temel olarak işletmeyi kurular ve faiz oranlarındaki değişimlere bağlı olan finansal risklere maruz bırakır. Şirket'in gelecekte gerçekleşecek döviz ve kredi işlemlerine bağlı kur ve faiz oranı dalgalanmaları ile ilişkilendirilen finansal risklerini yönetmek amacıyla türev finansal araçları (esas olarak döviz kuru forward sözleşmeleri) kullanabilir. 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 ilişkilendirilir. Cari dönemde kullanılan Türev Finansal Araçlar yoktur.

g. TFRS 16 Kiralamalar

Şirket 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren TFRS 16 Kiralamalar standardını uygulamaya başlamıştır. TFRS 16, kiracılar için tek bir kiralama muhasebesi modelini getirmiştir. Sonuç olarak, Şirket, bir kiracı olarak, dayanak varlığı kullanım hakkını temsil eden kullanım hakkı varlığı ve kira ödemekle yükümlü olduğu kira ödemelerini temsil eden kiralama borçlarını finansal tablolarına almıştır. Kiraya veren açısından muhasebeleştirme, önceki muhasebe politikalarına benzer şekildedir.

Daha önce, Şirket tarafından sözleşmenin başlangıcında bir sözleşmenin kiralama işlemi içerip içermediğine TFRS Yorum 4 "Bir Anlaşmanın kiralama işlemi içerip içermediğinin belirlenmesi"ne göre karar verilmekte iken Şirket artık, bir sözleşmenin kiralama işlemi içerip içermediğini yeni kiralama tanımına dayanarak değerlendirmektedir. TFRS 16 uyarınca bir sözleşme uyarınca tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkının belirli bir süre için devredilmesi durumunda, bu sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da bir kiralama işlemi içermektedir.

TFRS 16'ya geçişte, Şirket, hangi işlemlerin kiralama olarak sınıflandırılmasıyla ilgili olan kolaylaştırıcı uygulamayı kullanarak, kiralama olarak tanımlanma için eski haliyle uygulamayı seçmiştir. Dolayısıyla, TFRS 16'yı sadece daha önce kira sözleşmeleri olarak tanımlanan sözleşmelere uygulamıştır. TMS 17 ve TFRS Yorum 4'e göre kiralama içermeyen sözleşmelerin, bir kiralama işlemi içerip içermediği yeniden değerlendirilmemiştir. Bu nedenle, TFRS 16 kapsamındaki kiralama tanımı yalnızca 1 Ocak 2019'da veya sonrasında yapılan veya değişikliğe uğrayan sözleşmelere uygulanmıştır.

Şirket, bir kiralama bileşenini içeren bir sözleşmenin yeniden değerlendirilmesinde veya sözleşme başlangıcında, her bir kiralama sözleşmesi ve kiralama dışı bileşene, nispi tek başına fiyatına dayanarak dağıtmıştır. Bununla birlikte, kiracı olduğu mülkler için, Şirket kiralama dışı bileşenleri ayırmamayı ve kiralama olmayan ve kiraya vermeyen bileşenleri tek bir kiralama bileşeni olarak muhasebeleştirmeyi seçmiştir.



ARENA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2020 – 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

g. TFRS 16 Kiralamalar (Devamı)

Kiracı olarak

Şirket gayrimenkul ve taşıt aracı varlıkları kiralamaktadır. TFRS 16 uyarınca, kiralamalar için kullanım hakkı varlıklarını ve kiralama borçlarını finansal tablolarına almıştır diğer bir ifadeyle, bu kiralama işlemleri finansal durum tablosunda sunulmaktadır.

Şirket, kiralama süresi 12 ay veya daha az olan gayrimenkul ve taşıt aracı kiralamaları için kullanım hakkı varlıklarını ve kiralama borçlarını finansal tablolarına yansıtılmayı tercih etmiştir. Şirket, bu kiralamalarla ilişkili kira ödemelerini, kiralama süresi boyunca doğrusal şekilde gider olarak finansal tablolara yansıtmıştır.

Şirket, kira yükümlülüklerini “Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net)” başlığında finansal durum tablosunda sunmuştur.

Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihte kullanım hakkı varlığını ve kira yükümlülüğünü finansal tablolarına alır. Kullanım hakkı varlığı, başlangıçta maliyeti üzerinden ölçülür ve sonradan birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer. Kullanım hakkı varlığı başlangıçta maliyet değerinden ölçülmüş ve kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Şirket'in muhasebe politikalarına uygun olarak gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçülür. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran, kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Şirket'in alternatif borçlanma faiz oranını kullanarak iskonto edilir. Genel olarak, Şirket iskonto oranı olarak alternatif borçlanma faiz oranını kullanmıştır.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra kiracı, kira yükümlülüğünün defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır ve defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır. Kiralama süresinde ve varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede değişiklik olması durumunda ve kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlarda bir değişiklik olması ve endeks veya oranda meydana gelen bir değişiklik sonucunda bu ödemelerde bir değişiklik olması durumlarında yeniden ölçülür.

Şirket, yenileme opsiyonlarını içeren bazı kira sözleşmeleri için kira süresini belirlemek için kendi yargısını kullanmıştır. Şirket'i bu tür opsiyonları uygulamak için makul ölçüde emin olup olmadığının değerlendirilmesi, kiralama süresini etkiler; dolayısıyla bu husus muhasebeleştirilen kiralama borçlarının ve kullanım hakkı varlıklarının tutarlarını önemli ölçüde etkilemektedir.

Cari dönem etkisi

TFRS 16 kapsamındaki kira sözleşmeleriyle ilgili olarak, Şirket faaliyet kiralaması gideri yerine amortisman ve faiz giderleri muhasebeleştirmiştir. 30 Haziran 2020 tarihinde sona eren hesap dönemi boyunca, 482.027 TL amortisman gideri ve 123.949 TL faiz gideri muhasebeleştirmiştir.



ARENA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2020 – 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

h. Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

Faktoring gelirleri

Faktoring gelirleri Faktoring Faiz Gelirleri, Faktoring Komisyon Gelirleri ve Diğer Faktoring Gelirlerinden oluşmaktadır. Faktoring faiz gelirleri, müşterilere yapılan ödemeler üzerinden tahsil edilen faiz gelirlerinden oluşmaktadır. Faktoring komisyon gelirleri ise, faktoring işlemine konu olan fatura bedellerinin toplamı üzerinden belli bir yüzde miktarı ile alınan tutarlardan ve Faktoring işlemine ilişkin operasyonel harcamalar için alınan faktoring masraf gelirlerinden oluşmaktadır.

Faktoring işlemlerinden elde edilen gelirler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faktoring işlemlerinden elde edilen faiz gelirlerinin ve komisyon gelirlerinin tahakkuk esasına göre kazanılmamış bölümleri ayrıca gösterilmektedir. Şüpheli hale gelen faktoring alacakları alacakların tahsil edilebilecek olan kısımlarından düşülmek suretiyle muhasebeleştirilmektedir.

Faktoring işlemlerinden elde edilen diğer ücret ve komisyonlar tahsil edildikleri zaman gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Diğer faaliyet gelir ve giderleri

Diğer gelir ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilirler.

Finansman giderleri

Finansman giderleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir.

i. Kur Değişiminin Etkileri

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

Şirket tarafından kullanılan 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
ABD Doları	6,8422	5,9402
Euro	7,7082	6,6506

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

ARENA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2020 – 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

i. Hisse Başına Kazanç

Hisse başına kazanç, net karın, yıl boyunca hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye’de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

j. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kara 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, mali tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

k. Karşılıklar, Sarta Bağlı Yükümlülükler ve Sarta Bağlı Varlıklar

TMS 37, “Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı”nda belirtildiği üzere herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için; Şirket’in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya taahhüde bağlı yükümlülüğün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa Şirket söz konusu hususları ilgili finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlarında açıklamaktadır. Paranın zaman değerinin etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı; yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen nakit çıkışlarının bugünkü değeri olarak belirlenir. Karşılıkların bugünkü değerlerine indirgenmesinde kullanılacak iskonto oranının belirlenmesinde, ilgili piyasalarda oluşan faiz oranı ile söz konusu yükümlülükle ilgili risk dikkate alınır.

Koşullu varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece dipnotlarda açıklanmaktadır.

l. Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar

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

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket’in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik olmamıştır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.



ARENA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2020 – 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

m. Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

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

n. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Gelir vergileri, cari yıl vergisi ile ertelenmiş vergilerdeki değişimi içermektedir. Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülüğü ile ilgili düzeltme kayıtlarını içermektedir.

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

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 itibariyle yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

n. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin mali tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Şerefiye veya işletme birleşmeleri dışında varlık veya yükümlülüklerin ilk defa mali tablolara alınmasından dolayı oluşan ve hem ticari hem de mali kar veya zararı etkilemeyen geçici zamanlama farklarına ilişkin ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmaz.

Ertelenen 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.

Ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri, her bir bilanço tarihi itibariyle 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.



ARENA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2020 – 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

n. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (Devamı)

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

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

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

o. Çalışanlara Sağlanan Favdalar / Kıdem Tazminatları

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

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, gelir tablosuna alınmamış aktüeryal kazanç ve zararlar nispetinde düzeltilmesinden sonra kalan yükümlülüğün bugünkü değerini ifade eder.

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir.



ARENA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2020 – 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

p. Nakit Akış Tablosu

Şirket, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akımlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında mali tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, diğer mali tablolarının ayrılmaz bir parçası olarak, nakit akım tablolarını düzenlemektedir.

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in faaliyet alanına giren konulardan kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği yatırım faaliyetlerinden nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

NOT 3) NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI

	30.06.2020		31.12.2019	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz Mevduat	2.661.829	20.136	661.369	19.838.259
Kıymetli Madenler		29.611.576		
TOPLAM	2.661.829	29.631.712	661.369	19.838.259

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle bankalarda vadeli mevduat bulunmamaktadır.

Bankalarda bulunan vadesiz mevduatının dökümü aşağıda sunulmuştur:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
TL	2.661.829	661.369
Euro	20.136	158.830
Usd		19.679.429
	2.681.965	20.499.628

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla banka mevduatı üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

Nakit akış tablosuna baz olan gelir reeskontları hariç orjinal vadesi üç aydan kısa olan bankaların tutarı 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla 2.681.965 TL'dir. (31 Aralık 2019: 20.499.628 TL).



ARENA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2020 – 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 4) GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR / ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR, NET

	30.06.2020		31.12.2019	
	TP	YP	TP	YP
Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z Yansıtılan Finansal Varlıklar (Net)	8.235.098		9.015.923	
TOPLAM	8.235.098	-	9.015.923	-

NOT 5)TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2019 : Yoktur.)

NOT 6) GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)

Yoktur. (31.12.2019 : Yoktur.)

NOT 7) İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)

7.1. Faktoring alacakları, net

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, faktoring alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2020		31.12.2019	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi Faktoring Alacakları	107.708.418		107.287.300	
Diğer Faktoring Alacakları (*)	61.260.928	657.177	77.807.179	1.786.223
- Yurtiçi			77.807.179	
- Yurtdışı		657.177		1.786.223
Faktoring Faiz Gelir Tahakkukları	10.106.438	12.502	5.981.144	29.591
Kazanılmamış Faiz Gelirleri	(3.817.537)		(4.516.779)	
TOPLAM	175.258.247	669.679	186.558.844	1.815.814

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla TL cins inden olan faktoring alacaklarının tamamı kabili rücutür.



ARENA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2020 – 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 7) İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)
(Devamı)

7.1. Faktoring alacakları, net (Devamı)

Şirket'in faktoring alacaklarının yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Vadesi 0-3 ay	75.983.110	81.363.452
Vadesi 3-6 ay	34.651.126	39.015.000
Vadesi 6-12 ay	65.171.190	56.346.051
Vadesi 1-2 yıl	122.500	11.650.155
Toplam	175.927.926	188.374.658

Toplam faktoring alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2020	31.12.2019
Toptan ve Perakende Ticaret Mot. Ar. Servis Hizmetleri	16,0%	12,2%
İnşaat	9,6%	11,8%
Gıda, Meşrubat ve Tütün Sanayi	18,6%	17,3%
Taşımacılık, Depolama ve Haberleşme	12,7%	11,0%
Tekstil ve Tekstil Ürünleri Sanayi	7,6%	8,5%
Diğer	5,0%	11,7%
Makina ve Techizat Sanayi	2,7%	3,4%
Kimya ve Kimya Ürünleri İle Sentetik Lif. Sanayi	5,0%	1,5%
Nükleer Yakıt, Petrol Ür., Kömür Ürünleri Sanayi	5,0%	4,6%
Tarım, Hayvancılık, Ormancılık	0,7%	0,8%
Elektrikli Gaz ve Su Kaynakları	1,5%	2,2%
Kağıt ham. ve kağıt ürünleri Basım Sanayi	2,7%	1,8%
Otel ve Restorantlar (Turizm)	0,3%	0,5%
Başka Yerlerde Sınıflandırılmamış İmalat Sanayi	5,2%	2,7%
Kauçuk ve Plastik Ürünleri Sanayi	2,9%	3,0%
Ulaşım Araçları Sanayi	1,6%	1,2%
Diğer Toplumsal Sosyal ve Kişisel Hizmetler	0,6%	1,4%
Deri ve Deri Ürünleri Sanayi	1,2%	1,7%
Ağaç ve Ağaç Ürünleri Sanayi	1,0%	0,9%
Sağlık ve Sosyal Hizmetler	0,1%	1,8%
TOPLAM	100%	100%

7.2. Takipteki Alacaklar

	30.06.2020		31.12.2019	
	TP	YP	TP	YP
Takipteki Faktoring Alacakları	22.036.194	-	21.395.074	-
Özet Karşılıklar	(20.906.502)	-	(20.096.162)	-
TOPLAM	1.129.692	-	1.298.912	-



ARENA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2020 – 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 7) İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)
(Devamı)

7.2. Takipteki Alacaklar (Devamı)

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, takipteki faktoring alacaklarının gecikme süreleri ve özel karşılık dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020		31 Aralık 2019	
	Takipteki Faktoring Alacağı	Ayrılan Karşılık	Takipteki Faktoring Alacağı	Ayrılan Karşılık
Vadesi 3-6 ay			692.570	(94.981)
Vadesi 6-12 ay	1.355.545	(568.940)	566.758	(283.379)
Vadesi 1 yıl ve üzeri	20.680.649	(20.337.562)	20.135.746	(19.717.802)
TOPLAM	22.036.194	(20.906.502)	21.395.074	(20.096.162)

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulunun 19/03/2020 Tarihli ve 8950 Sayılı Kararı ile COVID-19 salgını neticesinde ekonomik ve ticari faaliyetlerde oluşan aksaklıklar nedeniyle Yönetmeliğin 6 ncı maddesinin birinci fıkrasının (a) bendinde ve aynı maddenin altıncı fıkrasında belirtilen 90 gün gecikme süresinin, TFRS 9 kapsamında beklenen kredi zararı ayıran şirketler için de geçerli olmak ve bu Kurul Kararı tarihi itibarıyla henüz “Tasfiye Olunacak Alacaklar” hesabında izlenmeyen alacaklar da dahil olmak üzere, 31/12/2020 tarihine kadar 180 gün ve finansal kiralama şirketlerince 240 gün olarak uygulanmasına, 90 günlük gecikmeye rağmen “Tasfiye Olunacak Alacaklar” hesabına aktarılmayan alacaklar için şirketlerce kendi risk modellerine göre karşılık ayrılmasına devam olunmasına karar verilmiştir. Bu karara istinaden şirket alacaklarının 180 güne kadar olan gecikmelerine karşılık ayırmamıştır.

Factoring alacaklarına BDDK tarafından yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik”e uygun olarak özel karşılık ve serbest karşılık ayrılmaktadır.

Özel karşılıkların dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Dönembaşı Bakiyesi	20.096.162	17.812.170
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık Tutarı	1.261.607	2.368.559
Dönem İçinde Çözülen Karşılıklar	(451.267)	(84.567)
Yıl Sonu Bakiyesi	20.906.502	20.096.162

NOT 8) ORTAKLIK YATIRIMLARI

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar	60.930	60.930
Yıl Sonu Bakiyesi	60.930	60.930



ARENA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2020 – 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 9) MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)

	30.06.2020	31.12.2019
Binalar	6.942.000	6.942.000
Tesis, Makine ve Cihazlar	409.638	364.110
Taşıtlar	350.128	350.128
Demirbaşlar	66.219	66.219
Kiralama Varlıkları	2.995.140	2.763.845
Özel Maliyetler	208.837	208.837
Binalar Amortismanı (-)	(465.992)	(396.762)
Tesis, Makine ve Cihazlar Amortismanı (-)	(255.275)	(251.037)
Taşıtlar Amortismanı (-)	(204.321)	(169.404)
Demirbaşlar Amortismanı (-)	(67.063)	(49.458)
Kiralama Varlıkları Amortismanı (-)	(1.423.915)	(941.888)
Özel Maliyetler Amortismanı (-)	(188.296)	(174.409)
TOPLAM	8.367.100	8.712.181

30 Haziran 2020 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	01 Ocak 2020	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2020
Binalar	6.942.000			6.942.000
Tesis, Makine ve Cihazlar	364.110	45.528		409.638
Taşıtlar	350.128			350.128
Demirbaşlar	66.219			66.219
Özel Maliyetler	208.837			208.837
Toplam	7.931.294	45.528	-	7.976.822
Birikmiş Amortisman	01 Ocak 2020	Cari yıl Amortismanı	Çıkışlar	30 Haziran 2020
Binalar	(396.762)	(69.230)		(465.992)
Tesis, Makine ve Cihazlar	(251.037)	(4.238)		(255.275)
Taşıtlar	(169.404)	(34.917)		(204.321)
Demirbaşlar	(49.458)	(17.605)		(67.063)
Özel Maliyetler	(174.409)	(13.887)		(188.296)
Toplam	(1.041.070)	(139.877)	-	(1.180.947)
Net defter değeri	6.890.224			6.795.875



ARENA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2020 – 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 9) MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net) (Devamı)

31 Aralık 2019 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2019	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2019
Binalar	6.942.000			6.942.000
Tesis, Makine ve Cihazlar	332.491	31.619		364.110
Taşıtlar	350.128			350.128
Demirbaşlar	66.219			66.219
Özel Maliyetler	199.692			199.692
Toplam	7.890.530	31.619	-	7.922.149

Birikmiş Amortisman	1 Ocak 2019	Cari yıl Amortismanı	Çıkışlar	31 Aralık 2019
Binalar	(257.922)	(138.840)		(396.762)
Tesis, Makine ve Cihazlar	(217.357)	(33.680)		(251.037)
Taşıtlar	(99.379)	(70.025)		(169.404)
Demirbaşlar	(42.015)	(7.443)		(49.458)
Özel Maliyetler	(147.159)	(27.250)		(174.409)
Toplam	(763.832)	(277.238)	-	(1.041.070)
Net defter değeri	7.126.698			6.890.224

Kullanım Hakkı Varlıkları:

Maliyet	1 Ocak 2020	İlaveler	Çıkışlar	Tahmin Değ. Etkisi	30 Haziran 2020
Binalar	467.497			(1.112)	466.385
Taşıtlar	2.296.348			232.407	2.528.755
Toplam	2.763.845	-	-	231.295	2.995.140

Birikmiş Amortisman	1 Ocak 2020	Cari yıl Amortismanı	Çıkışlar	Tahmin Değ. Etkisi	30 Haziran 2020
Binalar	(154.569)	(58.611)			(213.180)
Taşıtlar	(787.319)	(423.416)			(1.210.735)
Toplam	(941.888)	(482.027)	-	-	(1.423.915)
Net defter değeri	1.821.957				1.571.225

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerindeki sigorta tutarı 1.500.000 TL'dir.
(31.12.2019: 1.500.000 TL)



ARENA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2020 – 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 10) MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)

	30.06.2020	31.12.2019
Haklar	1.378.732	1.025.932
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11.311	11.311
Haklar İtfa Payı (-)	(920.626)	(833.388)
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar İtfa Payı (-)	(8.859)	(8.859)
TOPLAM	460.558	194.996

30 Haziran 2020 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2020	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2020
Haklar	1.025.932	352.800		1.378.732
Diğer Maddi Olm.Duran Var.	11.311			11.311
Toplam	1.037.243		-	1.390.043
Birikmiş İtfa Payları	1 Ocak 2020	Cari Yıl İtfa Payları	Çıkışlar	30 Haziran 2020
Haklar	(833.388)	(87.238)		(920.626)
Diğer Maddi Olm.Duran Var.	(8.859)			(8.859)
Toplam	(842.247)	(87.238)	-	(929.485)
Net defter değeri	194.996			460.558

31 Aralık 2019 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2019	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2019
Haklar	903.190	122.742		1.025.932
Diğer Maddi Olm.Duran Var.	11.311			11.311
Toplam	914.501	122.742	-	1.037.243
Birikmiş İtfa Payları	1 Ocak 2019	Cari Yıl İtfa Payları	Çıkışlar	31 Aralık 2019
Haklar	(696.679)	(136.709)		(833.388)
Diğer Maddi Olm.Duran Var.	(7.220)	(1.639)		(8.859)
Toplam	(703.899)	(138.348)	-	(842.247)
Net defter değeri	210.602			194.996

NOT 11) YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)

Yoktur (31.12.2019 : Yoktur.)



ARENA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2020 – 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 12) SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE
İLİŞKİN VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2019 : Yoktur.)

NOT 13) CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI

	30.06.2020	31.12.2019
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	23.859	23.859
TOPLAM	23.859	23.859

NOT 14) ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI / BORCU

Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket’in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli mali 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 yurtiçinde yerleşik şirketlerden alınan temettüleri, vergiye tabi olmayan gelirler ve kullanılan yatırım indirimleri düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2020 yılında uygulanan vergi oranı %22’dir (2019: %22).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2020 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %22 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (2019: %22).

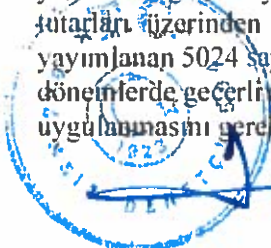
Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yıl 1 Nisan – 25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Şirket yönetimi yatırım indiriminden faydalanmayı planlamadığından 30 Haziran 2020 tarihi itibariyle kurumlar vergisi oranını %22 olarak uygulamıştır.

Enflasyona Göre Düzeltilmiş Vergi Hesaplamaları:

2003 yılı ve önceki dönemlerde, sabit kıymetlerin ve buna bağlı olarak amortismanlarının senelik olarak yeniden değerlemeye tabi tutulmaları haricinde; vergiye esas dönem karı enflasyona göre düzeltilmiş tutarları üzerinden hesaplanmamaktaydı. 30 Aralık 2003 tarih ve 25332 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 5024 sayılı Kanun ile Türkiye’de enflasyon muhasebesi uygulamasının 2005 yılı ve sonraki dönemlerde geçerli olacak şekilde; enflasyon oranının kanunda belirlenen sınırlara ulaşması durumunda uygulanmasını gerektirmektedir.



ARENA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2020 – 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 14) ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI / BORCU (Devamı)

Vergi mevzuatındaki enflasyon muhasebesi ilkeleri TMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardındaki hükümlerden önemli ölçüde farklılık göstermemektedir. 2019 yılında kanunun belirlediği kriterler gerçekleşmediği için Şirket’in 2020 tarihli yasal mali tablolarına enflasyon muhasebesi uygulanmamıştır.

Ertelenmiş Vergi Varlıkları / Borçları

	30.06.2020	31.12.2019
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	500.763	1.033.440
TOPLAM	500.763	1.033.440

Ertelenmiş Vergi:

Şirket vergiye esas yasal mali tabloları ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları’na (“TFRS”) göre hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktifi ve pasifini muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TFRS’ ye göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

Zamanlama farklılıkları, muhasebe ve vergi amaçlı kaydedilen gelir ve giderlerin yıllar arasında meydana gelen farklarından kaynaklanmaktadır. Zamanlama farklılıkları, kazanılmamış faiz gelirleri, izin karşılıkları, kıdem tazminatı karşılığı, Kazanılmamış Faiz Gelirleri üzerinden hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi hesaplamalarında kullanılan vergi oranı %22’dir.

Vergi Geliri/Gideri:

	1 Ocak – 30 Haziran 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri (-)	(535.697)	(1.148.724)
	(535.697)	(1.148.724)



ARENA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2020 – 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 14) ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI / BORCU (Devamı)

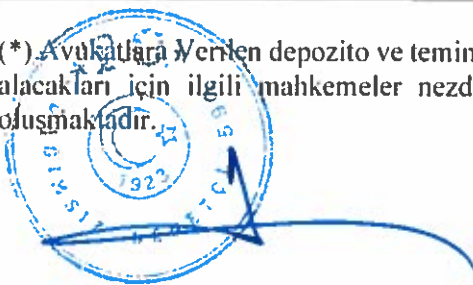
30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisindeki ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri hareketi aşağıda verilmiştir;

Ertelenmiş Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri) Matrahları	30.06.2020	31.12.2019
Kazanılmamış Faiz ve Komisyon Gelirleri	(681.840)	(139.475)
İndirilebilir Mali Zarar	2.388.593	4.338.916
Kıdem Tazminatı Karşılığı	255.518	214.834
Kiralama Giderleri	51.857	150.660
İzin Karşılığı	262.067	132.521
Ertelenmiş Vergi Varlıkları/(Yük.) Matrahı, net	2.276.195	4.697.456
Kazanılmamış Faiz ve Komisyon Gelirleri	(150.005)	(30.684)
İndirilebilir Mali Zarar	525.490	954.562
Kıdem Tazminatı Karşılığı	56.214	47.264
Kiralama Giderleri	11.409	33.145
İzin Karşılığı	57.655	29.155
Ertelenmiş Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü), (net)	500.763	1.033.441
01.01 – 30.06.2020 Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri	(532.678)	(1.148.724)
	30.06.2020	31.12.2019
1 Ocak Açılışındaki Ertelenen Vergi Varlığı / Yük. (-)	1.033.441	2.177.242
Ertelenmiş Vergi Gideri / (Geliri)	(535.698)	(1.148.724)
Diğer Kapsamlı Gelire Ait Ertelenmiş Vergi Etkisi	3.020	4.923
Cari Dönem Ertelenen Vergi Varlığı / Yük.	500.763	1.033.441

NOT 15) DİĞER AKTİFLER

	30.06.2020		31.12.2019	
	TP	YP	TP	YP
Peşin Ödenen Giderler	2.525.492		1.473.001	
Personel Avansları	262.254		232.986	
Diğer Ver.Dep.ve Teminatlar*	16.876		16.876	
Avukatlara Ver.Dep.ve Teminatlar*	396.750		372.742	
Diğer Faiz Reeskontları	1.025.128		894.017	
Faktoring İşl. BSMV Alacaklar	45.862		28.843	
Diğer Alacaklar	1.292.714		1.117.093	
TOPLAM	5.565.076	-	4.135.558	-

(*) Avukatlara verilen depozito ve teminatlar Şirket tarafından, hukuki takip aşamasında olan faktoring alacakları için ilgili mahkemeler nezdinde depo edilen ve harç niteliği taşımayan meblağlardan oluşmaktadır.



ARENA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2020 – 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 16) ALINAN KREDİLER

	30.06.2020		31.12.2019	
	TP	YP	TP	YP
Alınan Krediler	87.542.246		92.580.556	
TOPLAM	87.542.246	-	92.580.556	-

30.06.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibariyle banka kredileri hesabının tamamı spot ve rotatif kredilerden oluşmakta olup, kredilere ait tutar ve faiz oranı bilgileri aşağıdaki gibidir.

30 Haziran 2020

	Orjinal Tutar	Faiz Oranı* (%)	Faiz Tutarı	TL karşılığı	
				Kısa Vadeli	Uzun Vadeli
TL	85.453.846	10,81%	2.088.400	87.542.246	
Toplam	85.453.846		2.088.400	87.542.246	-

31 Aralık 2019

	Orjinal Tutar	Faiz Oranı* (%)	TL karşılığı	
			Kısa Vadeli	Uzun Vadeli
TL	92.580.556	15,70%	92.114.576	465.980
Toplam	92.580.556		92.114.576	465.980

* Faiz oranları, 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri açık kredilere ait faiz oranlarını ifade etmektedir.

30 Haziran 2020 tarihi itibariyle, Şirket, kredilerine teminat olması amacıyla bankalara 113.660.979 TL tutarında çek ve senet verilmiştir. (31 Aralık 2019: 119.085.890 TL)

NOT 17) FAKTORİNG BORÇLARI

Faktoring Borçları

	30.06.2020		31.12.2019	
	TP	YP	TP	YP
Faktoring Şirketlerine Borçlar*	59.671.086	654.538	56.313.398	1.785.991
TOPLAM	59.671.086	654.538	56.313.398	1.785.991

*Faktoring şirketlerine borçlar, müşterilerden temlik alınan faturaların başka faktoring şirketlerine temlik edilmesinden kaynaklanmaktadır. Temlik edilen faturanın ödenmemesi halinde temlik yapan faktoring şirketinin sorumluluğu devam etmektedir.



ARENA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2020 – 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 18) KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

	30.06.2020		31.12.2019	
	TP	YP	TP	YP
Kiralama İşlemlerinden Kısa Vadeli Borçlar	1.761.053		1.972.616	
TOPLAM	1.761.053	-	1.972.616	-

NOT 19) İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)

	30.06.2020		31.12.2019	
	TP	YP	TP	YP
Özel Sektör Tahvili	52.872.602		52.872.730	
TOPLAM	52.872.602	-	52.872.730	-

Şirket 728 gün vadeli planlanan 17.000.000 TL nominal değerli Özel Sektör Tahvili'nin tamamı, Nitelikli Yatırımcılara Satış yapılarak, takası gerçekleştirilmiştir. (2019: Şirket 728 gün vadeli planlanan 35.000.000 TL nominal değerli Özel Sektör Tahvili'nin tamamı, Nitelikli Yatırımcılara Satış yapılarak, takası gerçekleştirilmiştir.)

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla ihraç edilen tahvile ilişkin ilave bilgiler aşağıdaki gibidir:

ISIN Kodu	İhraç Tarihi	İhraç Edilen Menkul Kıymet Tutarı	İhraç Edilen Menkul Kıymet Faiz Reeskontu	İtfa Tarihi
TRSAREN42216	10.04.2020	17.000.000	636.815	8.04.2022
TRSARENK2117	8.11.2019	10.000.000	197.903	5.11.2021
TRSARENA2127	26.12.2019	25.000.000	37.884	23.12.2021
		52.000.000	872.602	

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ihraç edilen tahvile ilişkin ilave bilgiler aşağıdaki gibidir:

ISIN Kodu	İhraç Tarihi	İhraç Edilen Menkul Kıymet Tutarı	İhraç Edilen Menkul Kıymet Faiz Reeskontu	İtfa Tarihi
TRSAREN22010	05.02.2018	10.000.000	269.832	03.02.2020
TRSAREN42018	13.04.2018	7.000.000	300.412	10.04.2020
TRSARENK2117	08.11.2019	10.000.000	246.392	05.11.2021
TRSARENA2127	26.12.2019	25.000.000	56.095	23.12.2021
		52.000.000	872.731	

NOT 20) GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31.12.2019 : Yoktur.)



ARENA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2020 – 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 21) TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31.12.2019 : Yoktur.)

NOT 22) BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, borç ve gider karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2020		31.12.2019	
	TP	YP	TP	YP
<i>Çalışan Hakları Yük. Karşılığı</i>				
Kıdem Tazminatı Karşılığı	255.518		214.834	
Kullanılmamış İzin Karşılığı	262.067		132.521	
TOPLAM	517.585	-	347.355	-

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ncü maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır.

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 7.117,17 TL (31 Aralık 2019: 6.730,15TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, şirketin çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), şirketin yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla, ekli mali tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla karşılıklar %0,84 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2019: %0,16 reel iskonto oranı). İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize olup, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 30 Haziran 2020 tarihinde geçerli olan 7.117,17 TL olan tavan tutarı göz önüne alınmıştır.



ARENA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2020 – 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 22) BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30.06.2020	31.12.2019
Dönem Başı Bakiyesi	214.834	111.140
Faiz Maliyeti	906	179
Hizmet Maliyeti/İptali(-)	63.325	84.639
Ödenen ve ya İptal Edilen Karşılık	(37.273)	(3.496)
Aktüeryal Farklar	13.726	22.372
Toplam Çalışan Hakları Yük. Karşılığı	255.518	214.834

Kullanılmamış İzin Karşılığı

Türkiye’de geçerli İş Kanunu’na göre Şirket, iş sözleşmesinin, herhangi bir nedenle sona ermesi halinde çalışanlarının hak kazanıp da kullanmadığı yıllık izin sürelerine ait ücreti, sözleşmenin sona erdiği tarihteki ücreti üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödemekle yükümlüdür. 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle Şirket, çalışanlarının hak etmiş olduğu fakat finansal durum tablosu tarihi itibariyle henüz kullanılmayan yıllık izinler için ilişikteki finansal tablolarda karşılık ayırmıştır.

NOT 23) CARİ VERGİ BORCU

Yoktur. (31.12.2019 : Yoktur.)

NOT 24) SERMAYE BENZERİ KREDİLER

Yoktur. (31.12.2019 : Yoktur.)

NOT 25) DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

	30.06.2020		31.12.2019	
	TP	YP	TP	YP
Satıcılara Borçlar	108.280		108.184	
Ödenecek Vergi Resim Harçlar	316.077		372.747	
Kazanılmamış Komisyon Gelirleri	616.259	1.390	450.045	586
TOPLAM	1.040.616	1.390	930.976	586

NOT 26) SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)

Yoktur. (31.12.2019 : Yoktur.)



ARENA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2020 – 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 27) ÖZKAYNAKLAR

27.1 Ödenmiş Sermaye

Şirket'in 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ad-Soyad Unvan	Pay Oranı (%)		Pay Tutarı (TL)	
	31.12.2019	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2020
Oğuz TEZMEN	37,00%	37,00%	12.950.000	12.950.000
Emre TEZMEN	47,30%	53,00%	16.553.750	18.551.749
Gül Ayşe ÇOLAK	9,99%	9,99%	3.496.500	3.496.500
Taner ERAY	5,70%		1.998.000	
Fatma Nurcan TAŞDELENLER	0,01%	0,01%	1.750	1.750
Tolga DIRAMALIOĞLU*		0,0001%		1
GENEL TOPLAM	100%	100%	35.000.000	35.000.000

(*)Hisse devri 23.06.2020 tarihinde gerçekleşmiştir. Ancak şirket kontrolünün el değiştirmesi sonucunu doğuran pay devirleri BDDK iznine tabidir. Şirket şekil şartının tamamlanması için 10.08.2020 tarihinde izni başvurusunu gerçekleştirmiştir.

Şirket sermayesi her biri 1 TL tutarında 35.000.000 adet nominal paya bölünmüştür (31 Aralık 2019 – 1 TL 35.000.000 adet).

27.2 Sermaye Yedekleri

Yoktur. (31.12.2019 : Yoktur.)

27.3 Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler Veya Giderler

Şirket, 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihinde sonra eren hesap dönemlerine ait finansal tablolarına, beklenen enflasyon oranı ve reel iskonto oranı kullanılarak finansal durum tablosu gününe indirgenerek hesaplanmış kıdem tazminatı yükümlülüğünü yansıtmıştır. Hesaplanan aktüeryal kazanç / (kayıplar) ise özkaynak değişim tablosunda gösterilmektedir. 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla ilgili hesabın bakiyesi (52.567)'dir. (31 Aralık 2019: (41.861)'dir.)

	30.06.2020	31.12.2019
Diğer Kazanç / Kayıplar	(52.567)	(41.861)
TOPLAM	(52.567)	(41.861)

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2020	31.12.2019
Açılış Bakiyesi	(41.861)	(24.411)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kaz./ (Kay.)	(13.726)	(22.372)
Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri	3.020	4.922
Dönem Sonu Bakiyesi	(52.567)	(41.861)

ARENA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2020 – 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 27) ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

27.4 Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler Veya Giderler

Yoktur. (31.12.2019 : Yoktur.)

27.5 Kar Yedekleri

24.5.1 Yasal Yedekler

	30.06.2020	31.12.2019
Yasal Yedekler	287.373	287.373
TOPLAM	287.373	287.373

27.6 Kar Veya Zarar

	30.06.2020	31.12.2019
Geçmiş Yıllar Karları / Zararları (-)	(8.699.635)	(11.437.044)
TOPLAM	(8.699.635)	(11.437.044)

27.6.1 Geçmiş Yıl Kar / Zarar Hareket Tablosu

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Önceki Dönemden Devir	(11.437.044)	(2.508.406)
Devreden Dönem Karı/Zararı	2.737.409	(8.928.638)
31 Aralık İtibariyle Geçmiş yıl Kar/Zarar Toplamı	(8.699.635)	(11.437.044)

27.6.2 Kar veya Zarar

	30.06.2020	31.12.2019
Dönem Net Karı	1.968.256	2.737.409
TOPLAM	1.968.256	2.737.409

Kar Dağıtımı

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabılır.

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.

Şirket 2020 yılında kar dağıtımı yoktur. (31.12.2019: Yoktur.)

ARENA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2020 – 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 28) ESAS FAALİYET GELİRLERİ

28.1 Faktoring Gelirleri

30 Haziran 2020 ve 30 Haziran 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01. 30.06.2020	01.01. 30.06.2019
Faktoring Al. Alınan Faizler	19.671.824	16.615.124
<i>İskontolu Faktoring Al. Faiz Geliri</i>	<i>10.963.274</i>	<i>16.615.124</i>
<i>Diğer</i>	<i>8.708.550</i>	
Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar	1.766.849	3.379.627
<i>İskontolu Faktoring Al. Ücret Ve Kom.</i>	<i>1.599.337</i>	<i>3.379.627</i>
<i>Diğer Faktoring Al. Ücret Ve Komisyonlar</i>	<i>167.512</i>	
TOPLAM	21.438.673	19.994.751

28.2 Finansman Kredilerinden Gelirler

Yoktur. (31.12.2019: Yoktur.)

28.3 Kiralama Giderleri

Yoktur. (31.12.2019: Yoktur.)

NOT 29) FİNANSMAN GİDERLERİ

30 Haziran 2020 ve 30 Haziran 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01. 30.06.2020	01.01. 30.06.2019
Kullanılan Kredilere Verilen Faizler (-)	(6.362.897)	(2.934.880)
Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler (-)	(4.183.418)	(9.829.961)
İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler (-)	(3.836.843)	(3.229.758)
Kiralama İşlemlerinden Faiz Giderleri (-)	(123.949)	
Verilen Ücret ve Komisyonlar (-)	(136.727)	(120.957)
TOPLAM	(14.643.834)	(16.115.556)



ARENA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2020 – 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 30) ESAS FAALİYET GİDERLERİ

30 Haziran 2020 ve 30 Haziran 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	01.01. 30.06.2020	01.01. 30.06.2019
Personel Giderleri (-)	(2.796.612)	(2.825.154)
Kıdem & İzin Tazminatı Karş. Giderleri (-)	(193.778)	(97.513)
Genel İşletme Giderleri (-)	(1.714.933)	(1.647.770)
TOPLAM	(4.705.323)	(4.570.437)

30 Haziran 2020 ve 30 Haziran 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01. 30.06.2020	01.01. 30.06.2019
Personel Giderleri (-)	(2.796.612)	(2.825.154)
Kiralama Giderleri (-)	(29.979)	(511.674)
Kiralama Sözleşmelerinden Amortisman Giderleri (-)	(482.027)	
Kıdem & İzin Tazminatı Karşılığı Giderleri (-)	(64.231)	(97.513)
Amortisman ve İtfa Payı Giderleri (-)	(227.116)	(208.491)
Araç Giderleri (-)	(138.062)	(184.918)
Temsil ve Ağırılama Giderleri (-)	(61.938)	(57.395)
Danışmanlık Giderleri (-)	(434.185)	(371.684)
Haberleşme Giderleri (-)	(31.086)	(31.153)
Kırtasiye Giderleri (-)	(13.779)	(20.752)
Vergi, Resim, Harçlar ve Fonlar (-)	(70.312)	(59.787)
Diğer Giderler (-)	(355.996)	(201.916)
TOPLAM	(4.705.323)	(4.570.437)

NOT 31) DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

30 Haziran 2020 ve 30 Haziran 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01. 30.06.2020	01.01. 30.06.2019
Konusu Kalmayan Karşılıklar	37.273	
Kambiyo İşlemleri Karı	1.511.165	1.536.585
Bankalardan Alınan Faizler	1.657	44.730
Menkul Değerlerden Alınan Faizler	718.789	2.619.141
Diğer Gelirler	292.823	702.149
TOPLAM	2.561.707	4.902.605



ARENA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2020 – 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 32) KARŞILIK GİDERLERİ

32.1. Özel Karşılıklar

30 Haziran 2020 ve 30 Haziran 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde takipteki alacaklara ilişkin karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01. 30.06.2020	01.01. 30.06.2019
Özel Karşılık Gideri (-)	(919.327)	(1.421.288)
TOPLAM	(919.327)	(1.421.288)

NOT 33) DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

30 Haziran 2020 ve 30 Haziran 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01. 30.06.2020	01.01. 30.06.2019
Kambiyo İşlemleri Zararı (-)	(9.222)	(516.420)
Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri(-)	(1.218.721)	
TOPLAM	(1.218.721)	(516.420)

NOT 34) HİSSE BAŞINA KAZANÇ

30 Haziran 2020 ve 30 Haziran 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde hisse başına kar hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	30.06.2020	30.06.2019
Net Dönem Karı (TL)	1.968.256	1.140.536
Nominal Değeri 1 TL Olan Ağır. Ort. Hisse Sayısı	35.000.000	35.000.000
	0,056	0,054



ARENA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2020 – 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 35) KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Alınan Teminatlar

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık alınan teminatlar ve emanet kıymetlerin detayı:

	30.06.2020		31.12.2019	
	TP	YP	TP	YP
Alınan Teminatlar	6.494.249.710	23.124.600	5.725.198.505	19.951.800
Müşteri Senetleri	2.116.891.864	7.708.200	1.828.157.862	6.650.600
Müşteri Çekleri	5.153.000		5.160.000	
Müşteri Sözleşme Kefaletleri	2.635.966.917	15.416.400	2.372.965.315	13.301.200
Müşteri Senet Kefaletleri	1.724.965.871		1.507.643.269	
Müşteri Tapu İpotekleri	11.272.058		11.272.058	
Emanet Kıymetler Toplamı	149.910.428	5.135.367	153.652.003	3.960.520
Müşteri Çekleri	127.724.626	5.135.367	131.782.291	3.960.520
Müşteri Senetleri	22.185.802		21.869.712	
TOPLAM	6.644.160.137	28.259.967	5.878.850.507	23.912.320

Verilen Teminatlar

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faktoring borçlarına karşılık verilen teminatlar:

	30.06.2020		31.12.2019	
	TP	YP	TP	YP
Mahkemelere Verilen Teminatlar	117.730		198.230	
TOPLAM	117.730	-	198.230	-

NOT 36) İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alacak ve borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2020		31.12.2019	
	TP	YP	TP	YP
İlişkili Taraflara Borçlar				
Oğuz TEZMEN		170		
Tra Bilişim Bilgi Sistemleri A.Ş.	76.540		138	
TOPLAM	76.710	-	138	-



ARENA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2020 – 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 36) İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili Taraflardan Alacaklar	30.06.2020		31.12.2019	
	TP	YP	TP	YP
Tera Menkul Değerler A.Ş.			1.180	
Oğuz TEZMEN			138	
TOPLAM	-	-	1.318	-

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde ilişkili taraflarla yapılan işlemler sonucu oluşan gelir ve giderler aşağıdaki gibidir;

İlişkili Taraflara Yapılan Satışlar, Alımlar ve İşlemler	01.01.	01.01.
	30.06.2020	31.12.2019
Tera Menkul Değerler A.Ş.	629.291	42.211
<i>Vadeli Mevduat Gelirleri</i>		42.211
<i>Ödenen Diğer Komisyon Giderleri</i>	629.291	
Tra Bilişim Teknoloji Hizmetleri San. Tic. A.Ş.	357.000	114.018
<i>Maddi Olmayan Duran Varlık Alımları</i>	351.000	104.018
<i>Bakım</i>	6.000	10.000

Üst Yönetim Kadrosuna Ait Ücretler Ve Menfaatler Toplamı:

Şirket'in 30 Haziran 2020 tarihinde sona eren hesap döneminde yönetim kurulu ve üst yönetime sağladığı ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 601.741 TL'dir. (31 Aralık 2019: 944.033 TL).

NOT 37) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

Şirket faaliyetleri sırasında aşağıdaki çeşitli risklere maruz kalmaktadır. (Kredi Riski, Likidite Riski, Piyasa Riski)

Şirket Yönetim Kurulu, Şirket'in risk yönetimi çerçevesinin kurulmasından ve gözetiminden genel olarak sorumluluk sahibidir. Şirket'in risk yönetimi politikaları Şirket'in maruz kalabileceği riskleri belirlemek ve maruz kalabileceği riskleri analiz etmek için oluşturulmuştur. Risk yönetimi politikalarının amacı Şirket'in riskleri için uygun risk limit kontrolleri oluşturmak, riskleri izlemek ve limitlere bağlı kalmaktır. Şirket çeşitli eğitim ve yönetim standartları ve süreçleri yoluyla, disiplinli ve yapıcı bir kontrol ortamı yaratarak, tüm çalışanların rollerini ve sorumluluklarını anlamasına yardımcı olmaktadır.



ARENA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2020 – 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 37) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Sermaye Risk Yönetimi

Şirket'in sermaye yapısı borçlar, nakit ve bankalar ve Not:34'de açıklanan çıkarılmış sermayeyi içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirket'in sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler Şirket'in üst yönetimi tarafından değerlendirilir. Bu incelemeler sırasında üst yönetim sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilebilen riskleri değerlendirir ve Yönetim Kurulu'nun kararına bağlı olanları Yönetim Kurulu'nun değerlendirmesine sunar.

Sermaye Risk Yönetimi (Devamı)

Şirket'in genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Toplam Borçlar	204.061.116	206.804.208
Nakit ve Nakit Benzeri ve Banka Değerleri (-)	(32.293.541)	(20.499.628)
Net Borç	171.767.575	186.304.580
Toplam Öz Sermaye	28.503.427	26.545.877
Toplam Sermaye	200.271.002	212.850.457
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	86 %	87 %

Şirket'in sermaye yönetiminin birinci amacı, hisse değerlerini maksimize etmek ve işletmelerini desteklemek adına, güçlü kredi derecesini ve sağlıklı sermaye oranlarının devamlılığını sağlamaktır. Şirket ekonomik koşulların değişimi ışığında, sermaye yapısını yönetmekte ve düzeltmeler yapmaktadır. 30 Haziran 2020 tarihi itibariyle herhangi bir hedef, politika ya da süreç değişikliği yapılmamıştır. (31 Aralık 2019: Yoktur.)

Kredi Riski

Şirket faktoring işlemlerinden dolayı kredi riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in Kredi İzleme ve Krediler departmanları kredi riskinin yönetiminden sorumludur. Şirket finansal varlıkları için belirli miktarda teminat talep etmektedir. Kredi risk yönetiminde ağırlıklı olarak kredi tahsis öncesi ve kredi izleme öncesi yöntemler geliştirilmiş olup yönetimin mevcut bir kredi politikası vardır ve kredi riski sürekli olarak takip edilmektedir. Kredi tahsis kriterlerini taşımayan firmalar ile kredi ilişkisi başlatılmamaktadır. Kredi komitesi yetkilerine göre talep edilen tüm kredi teklifleri değerlendirilmektedir. Bununla birlikte tahsis edilmiş kredilerin izlemesine yönelik olarak erken uyarı sistemleri geliştirilmiş olup dönemler itibari ile ilgili çalışmalar ve müşteri kredibilitesi ölçümlemesi de yapılmaktadır. Kredi riski, faaliyetlerinin ağırlıklı olarak gerçekleştiği Türkiye'de yoğunlaşmaktadır. Değişik sektörlerden çok sayıda müşteriye hizmet verilecek kredi riskinin dağıtılması sağlanmaktadır.

Finansal durum tablosu tarihi itibariyle Şirket'in maksimum kredi riski, Şirket'in finansal araçlarının kayıtlı değerine eşittir.



ARENA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2020 – 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 37) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kredi Riski (Devamı)

30.06.2020	Alacaklar				Banka Mevduat
	Faktoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar		Diğer Aktifler		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)		177.057.618		6.303.368	32.293.541
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri		177.057.618		6.303.368	32.293.541
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış savılacak finansal varlıkların defter değeri					
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri					
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri		1.129.692			
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)		22.036.194			
- Değer düşüklüğü (-)		(20.906.502)			
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		22.036.194			
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)					
- Değer düşüklüğü (-)					
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar					

31.12.2019	Alacaklar				Banka Mevduat
	Faktoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar		Diğer Aktifler		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)		188.374.658		3.241.541	20.499.628
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		107.287.300			
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri		188.374.658		3.241.541	20.499.628
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış savılacak finansal varlıkların defter değeri					
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri					
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri		1.298.912			
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)		21.395.074			
- Değer düşüklüğü (-)		(20.096.162)			
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		21.395.074			
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)					
- Değer düşüklüğü (-)					
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar					



ARENA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2020 – 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 37) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kredi Riski (Devamı)

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi risklerinin açıklanmasında, finansal araç sınıflarından “Alacaklar” dışında kalanlarda kredi riski bulunmadığından sadece alacaklar dikkate alınmıştır. (31.12.2019: Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi risklerinin açıklanmasında, finansal araç sınıflarından “Alacaklar” dışında kalanlarda kredi riski bulunmadığından sadece alacaklar dikkate alınmıştır.)

Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır. (31.12.2019: Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.)

Likidite Riski

Likidite riski, Şirket’in faaliyetlerinin fonlanması sırasında ortaya çıkmaktadır. Bu risk, Şirket’in varlıklarını hem uygun vade ve oranlarda fonlayamama hem de bir varlığı makul bir fiyat ve uygun bir zaman dilimi içinde likit duruma getirememe risklerini kapsamaktadır. Şirket bankalar aracılığıyla fonlama ihtiyacını karşılamaktadır. Şirket hedeflerine ulaşmak için gerekli olan fon kaynaklarındaki değişimleri belirlemek ve seyrini izlemek suretiyle sürekli olarak likidite riskini değerlendirmektedir.

3.06.2020 tarihi itibariyle likidite riskine ilişkin açıklamalar aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

<i>Sözleşme Uyarınca Vadeler</i>	<i>Defter Değeri</i>	<i>Beklenen Nakit Çıktılar Toplamı</i>	<i>3 Aydan Kısa</i>	<i>3-12 Ay Arası</i>	<i>1-5 Yıl Arası</i>	<i>5 Yılden Uzun</i>
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Kısa ve Uzun Vadeli Borçlar	1.761.053	1.761.053		1.058.321	702.732	
Alınan Krediler	87.542.246	87.542.246	86.969.266	572.980		
Faktoring Borçları	60.325.624	60.325.624	42.639.085	17.686.539		
Tahvil İhracı	52.872.602	52.872.602	872.602		52.000.00	
Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen Nakit Çıktılar Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 Yılden Uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Diğer Yükümlülükler	1.042.006	1.042.006	1.042.006			

31.12.2019 tarihi itibariyle likidite riskine ilişkin açıklamalar aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

<i>Sözleşme Uyarınca Vadeler</i>	<i>Defter Değeri</i>	<i>Beklenen Nakit Çıktılar Toplamı</i>	<i>3 Aydan Kısa</i>	<i>3-12 Ay Arası</i>	<i>1-5 Yıl Arası</i>	<i>5 Yılden Uzun</i>
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Alınan Krediler	92.580.556	92.580.556	92.046.312		534.244	
Faktoring Borçları	58.099.389	58.099.389	56.313.398	1.785.991		
Tahvil İhracı	52.872.730	52.872.730	10.872.730	7.000.000	35.000.000	
Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen Nakit Çıktılar Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 Yılden Uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Diğer Yükümlülükler	931.562	931.562	931.562			



ARENA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2020 – 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 37) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Piyasa Riski

Şirket'in alım satım amaçlı finansal aracı yoktur.

(a) Döviz Kuru Riski

Şirket, yabancı para birimleri ile gerçekleştirdiği işlemlerden (faktoring faaliyetleri ve banka kredileri gibi) dolayı yabancı para riski taşımaktadır. Şirket'in finansal tabloları TL bazında hazırlandığından dolayı, söz konusu finansal tablolar yabancı para birimlerinin TL karşısında dalgalanmasından etkilenmektedir. Şirket yabancı para riskinden korunmak amacıyla türev işlemleri yapmaktadır.

Şirket, döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin Türk Lirası'na çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle, kur riskine maruzdur. Şirket'in kur riski pozisyonu önemsiz düzeydedir.

Bunun nedeni Şirket'in yabancı para cinsinden faktoring alacaklarının kurunu işlem tarihindeki kur üzerinden sabitleyerek yabancı para pozisyonu taşımama stratejisidir.

(a) Döviz Kuru Riski (Devamı)

	DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU					
	30.06.2020			31.12.2019		
	TL Karşılığı	USD	Euro	TL Karşılığı	USD	Euro
1. Ticari Alacaklar	669.679		86.879	1.815.815		273.030
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	20.136		2.612	19.838.259	3.312.924	23.882
4. Dönen Varlıklar	689.815	-	89.491	21.654.074	3.312.924	296.912
8. Duran Varlıklar						
9. Toplam Varlıklar	689.815	-	89.491	21.654.074	3.312.924	296.912
10. Ticari Borçlar	654.538		84.915	1.785.991		268.546
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	1.390		180	586		88
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler	655.928	-	85.095	1.786.577		268.634
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler						
18. Toplam Yükümlülükler	655.928	-	85.095	1.786.577		268.634
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu						
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı						
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı						
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	33.887	-	4.396	19.867.497	3.312.924	28.278
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	33.887	-	4.396	19.867.497	3.312.924	28.278
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri						
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı						
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı						
25. İhracat						
26. İthalat						



ARENA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2020 – 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 37) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Piyasa Riski (Devamı)

(a) Döviz Kuru Riski (Devamı)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
30.06.2020				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
Euro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
1- USD net varlık/yükümlülüğü				
2- USD riskinden korunan kısım (-)				
3- USD Net Etki (1+2)				
1- Euro net varlık/yükümlülüğü	3.389	(3.389)		
2- Euro riskinden korunan kısım (-)				
3- Euro Net Etki (1+2)	3.389	(3.389)		
TOPLAM:	3.389	(3.389)		

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.12.2019				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
Euro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
1- USD net varlık/yükümlülüğü	1.967.943	(1.967.943)		
2- USD riskinden korunan kısım (-)				
3- USD Net Etki (1+2)	1.967.943	(1.967.943)		
1- Euro net varlık/yükümlülüğü	18.807	(18.807)		
2- Euro riskinden korunan kısım (-)				
3- Euro Net Etki (1+2)	18.807	(18.807)		
TOPLAM:	1.986.750	(1.986.750)		

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla olan finansal durum tablosu pozisyonuna göre, Türk Lirası yabancı paralar karşısında %10 oranında değer kazansaydı / kaybetseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, yabancı para biriminden olan varlık ve yükümlülüklerden oluşan kur farkı karı / zararı sonucu net zarar 3.389 TL daha yüksek / düşük olacaktı.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla olan finansal durum tablosu pozisyonuna göre, Türk Lirası yabancı paralar karşısında %10 oranında değer kazansaydı / kaybetseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, yabancı para biriminden olan varlık ve yükümlülüklerden oluşan kur farkı karı / zararı sonucu net zarar 1.986.750 TL daha yüksek / düşük olacaktı.

(b) Faiz Oranı Riski

Şirket'in faaliyetleri, faizli varlıklar ve borçlarının farklı zaman veya miktarlarda itfa oldukları ya da yeniden fiyatlandırıldıklarında faiz oranlarındaki değişim riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in temel stratejileriyle tutarlı olan piyasa faiz oranları dikkate alındığında risk yönetim faaliyetleri, net faiz gelirini en iyi duruma getirmeyi hedeflemektedir.

ARENA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2020 – 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 37) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

(b) Faiz Oranı Riski(Devamı)

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle, finansal araçlara uygulanan ağırlıklı ortalama etkin faiz oranları aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2020 TL (%)	31 Aralık 2019 TL (%)
Varlıklar		
Factoring Alacakları	19,15	23,14
Yükümlülükler		
Factoring Borçları	12,40	15,50
Alınan Krediler	10,81	14,60
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	14,79	17,10

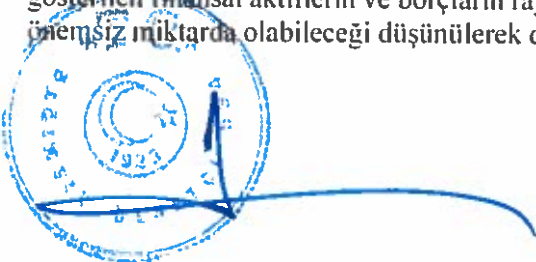
30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faize duyarlı finansal enstrümanları aşağıdaki gibidir:

	Kayıtlı Değer	
	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Sabit Faizli		
Factoring Alacakları	177.057.618	188.374.658
Factoring Borçları	60.325.624	58.099.389
Alınan Krediler	87.542.246	92.580.556
Değişken Faizli		
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	52.872.602	52.872.730

NOT 38) FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDE AÇIKLAMALAR)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Şirket finansal araçların gerçeğe uygun değerlerini, ulaşılabilen mevcut piyasa bilgilerini ve uygun değerlendirme metodlarını kullanarak hesaplamıştır. Ancak, gerçeğe uygun değeri bulabilmek için kanaat kullanmak gerektiğinden, gerçeğe uygun değer ölçümleri mevcut piyasa koşullarında oluşabilecek değerleri yansıtmayabilir. Şirket yönetimi tarafından, kasa ve bankalar, diğer finansal aktifler ve kısa vadeli TL cinsinden banka kredileri de dahil olmak üzere etkin faizle iskonto edilmiş maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktiflerin ve borçların rayiç değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yakın olduğu kabul edilmiştir.



ARENA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2020 – 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 38) FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDE AÇIKLAMALAR) (Devamı)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri (Devamı)

Aşağıda gerçeğe uygun değer ile değerlendirilen finansal araçların, değerlendirme yöntemleri verilmiştir. Seviyelere göre değerlendirme yöntemleri şu şekilde tanımlanmıştır.

Gerçeğe Uygun Değer Ölçümünün Sınıflandırması

Seviye 1: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasadaki kayıtlı fiyatlar

Seviye 2: Seviye 1'deki kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan ya da dolaylı olarak gözlemlenebilir nitelikteki veriler,

Seviye 3: Varlıklar ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler

NOT 39) BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

