

**ARENA FİNANS FAKTORİNG
ANONİM ŞİRKETİ
(Eski Ünvanı: ARENA FAKTORİNG
A.Ş.)
01.01.2021 – 31.12.2021
HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI, DİPNOTLARI VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU	3-6
31.12.2021 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU	7-8
31.12.2021 TARİHLİ NAZIM HESAPLAR TABLOSU	9
31.12.2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU	10-11
31.12.2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	12
31.12.2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU	13
31.12.2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT NAKİT AKIM TABLOSU	14
31.12.2021 KAR DAĞITIM TABLOSU	15
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR	16-67

**ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
GENEL KURULU'NA**

**01.01.2021 – 31.12.2021 HESAP DÖNEMİ
FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

1. Görüş

Arena Finans Faktoring A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2021 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik ve Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yayımlanan yönetmelik, tebliğ, genelge ve yapılan açıklamalar; ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları hükümlerini içeren "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Adres : Yenibosna merkez Mh. Kuyumcular Sk. İstanbul Vizyonpark C2 Blok Merkez Plaza No:611-612 K:6
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

3. Kilit Denetim Konuları

Kilit Denetim Konusu	Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı
Factoring alacaklarının değer düşüklüğü, Factoring Alacaklarına İlişkin Zararların Tespiti, Sınıflandırılması, Ölçümü ve Muhasebeleştirilmesi	
<p>Şirket'in factoring alacakları yurtiçi ve yurtdışı ithalat ve ihracattan oluşmaktadır. Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla toplam factoring alacakları riski 368.841.934 TL, takibe intikal eden alacakların tutarı 23.507.863 TL ve özel karşılık tutarı (22.874.607) TL olup detayları 7.2 numaralı dipnotta sunulmuştur. Şirket tahsili gecikmiş alacaklarının tespitini ve söz konusu alacaklara ilişkin karşılıkların muhasebeleştirilmesini BDDK tarafından yayınlanan Finansal Kiralama, Factoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ çerçevesinde düzenlemektedir. Şirket ilgili yönetmelik hükümlerine uyum sağlarken zararları tespit edememiş ve ilgili zarar muhasebesini yapmamış olabilir ya da tespiti doğru yapmış ancak zarar muhasebesini yaparken tebliğ hükümlerinde belirtilen karşılık oranlarına uyum sağlamamış ve teminatların dikkate alınmasında teminatın kalitesini doğru ölçememiş, değerinden yüksek ya da yönetmelikle belirtilen oranlardan farklı oranlarda dikkate almış olabilir.</p> <p>Şirket'in ana faaliyet konusunun ve en büyük bilanço kaleminin factoring alacakları olması nedeniyle yukarıdaki risklerden doğacak sonuçlar bilanço kar/zarar tablolarını önemli düzeyde etkileyebilir.</p>	<p>Mevcut denetim prosedürlerimizin yanısıra denetim prosedürlerimiz, factoring alacaklarının tahsisi, muhasebeleştirilmesi, izlenmesi, kayıttan çıkarılması ile değer düşüklüğüne uğramış factoring alacaklarının ve bunlara ilişkin karşılıkların belirlenmesi için uygulamada olan anahtar kontrollerin operasyonel etkinliğinin değerlendirilmesini ve test edilmesini içermektedir.</p> <p>Ayrıca, risk değerlendirmemize istinaden örneklem yoluyla seçilmiş factoring alacaklarının BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na göre değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı, değer düşüklüğüne uğraması durumunda ise ilgili alacaklara ilişkin ayrılan karşılığın yeterliliği değerlendirilmiştir.</p>

4. Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na ve TMS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirketin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirketi tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirketin finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

Adres : Yenibosna merkez Mh. Kuyumcular Sk. İstanbul Vizyonpark C2 Blok Merkez Plaza No:611-612 K:6
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

5. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciligimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

➤ Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.

➤ Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.

➤ Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.

➤ Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.

➤ Finansal tabloların açıklamaları dahil olmak üzere, genel sunumu, ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2021 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

İstanbul, 01 Mart 2022

**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

Hasan YÜCEER
Sorumlu Denetçi

Adres : Yenibosna merkez Mh. Kuyumcular Sk. İstanbul Vizyonpark C2 Blok Merkez Plaza No:611-612 K:6
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 FİNANS FAKTORİNG A.Ş.**1 OCAK 2021 – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

VARLIKLAR	Dip notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
		CARİ DÖNEM			ÖNCEKİ DÖNEM		
		31 Aralık 2021			31 Aralık 2020		
TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam		
I. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI	3	4.714.328	1.250.279	5.964.607	3.273.041	637.041	3.910.082
II. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KÂR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	4	12.475.090		12.475.090	4.783.335		4.783.335
III. TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR	5						
IV. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	6						
V. İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	7	365.414.270	3.427.664	368.841.934	239.261.089	1.188.345	240.449.434
5.1 Faktoring Alacakları	7.1	365.414.270	3.427.664	368.841.934	238.027.237	1.188.345	239.215.582
5.1.1 İskontolu Faktoring Alacakları (Net)		241.921.785		241.921.785	142.664.525		142.664.525
5.1.2 Diğer Faktoring Alacakları		122.859.229	3.427.664	126.286.893	95.362.712	1.188.345	96.551.057
5.2 Tasarruf Finansman Alacakları							
5.2.1 Tasarruf Fon Havuzundan							
5.2.2 Özkaynaklardan							
5.3 Finansman Kredileri							
5.3.1 Tüketici Kredileri							
5.3.2 Kredi Kartları							
5.3.3 Taksitli Ticari Krediler							
5.4 Kiralama İşlemleri (Net)							
5.4.1 Finansal Kiralama Alacakları							
5.4.2 Faaliyet Kiralaması Alacakları							
5.4.3 Kazanılmamış Gelirler (-)							
5.5 İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar							
5.6 Takipteki Alacaklar	7.2	23.507.863		23.507.863	22.355.907		22.355.907
5.7 Beklenen Zarar Karşılıkları/Özel Karşılıklar (-)		(22.874.607)		(22.874.607)	(21.122.055)		(21.122.055)
VI. ORTAKLIK YATIRIMLARI	8	60.930		60.930	60.930		60.930
6.1 İştirakler (Net)		60.930		60.930	60.930		60.930
6.2 Bağlı Ortaklıklar (Net)							
6.3 Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)							
VII. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	9	8.399.974		8.399.974	9.268.565		9.268.565
VIII. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	10	2.447.165		2.447.165	840.948		840.948
IX. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)	11						
X. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI	13	1.210.703		1.210.703	23.859		23.859
XI. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	14	2.645.941		2.645.941	871.962		871.962
XII. DİĞER AKTİFLER	15	17.172.098	660	17.172.758	11.192.997		11.192.997
ARA TOPLAM		414.540.498	4.678.603	419.219.101	269.576.726	1.825.386	271.402.112
XIII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)	12						
13.1 Satış Amaçlı							
13.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin							
VARLIK TOPLAMI		414.540.498	4.678.603	419.219.101	269.576.726	1.825.386	271.402.112

Ekli notlar mali tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.**1 OCAK 2021 – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

YÜKÜMLÜLÜKLER	Dip notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
		CARİ DÖNEM			ÖNCEKİ DÖNEM		
		31 Aralık 2021			31 Aralık 2020		
TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam		
I. ALINAN KREDİLER	16	82.786.336		82.786.336	47.853.624		47.853.624
II. FAKTORİNG BORÇLARI	17	204.798.676	6.288.313	211.086.989	118.571.430	1.169.599	119.741.029
III. TASARRUF FON HAVUZUNDAN BORÇLAR	18						
IV. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	19	1.845.507		1.845.507	3.045.186		3.045.186
V. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	20	70.854.494		70.854.494	68.545.025		68.545.025
VI. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	21						
VII. TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	22						
VIII. KARŞILIKLAR	23	4.567.664		4.567.664	548.761		548.761
8.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı							
8.2 Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	23.1	1.213.207		1.213.207	548.761		548.761
8.3 Genel Karşılıklar							
8.4 Diğer Karşılıklar		3.354.457		3.354.457			
IX. CARİ VERGİ BORCU	24	183.017		183.017			
X. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	26						
XI. SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI	25						
XII. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	27	1.287.874		1.287.874	2.028.914	1.229	2.030.143
ARA TOPLAM		366.323.568	6.288.313	372.611.881	240.592.940	1.170.828	241.763.768
XIII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)	28						
13.1 Satış Amaçlı							
13.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin							
XIV. ÖZKAYNAKLAR	29	46.607.220		46.607.220	29.638.344		29.638.344
14.1 Ödenmiş Sermaye	29.1	50.000.000		50.000.000	35.000.000		35.000.000
14.2 Sermaye Yedekleri	27.2						
14.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri							
14.2.2 Hisse Senedi İptal Kârları							
14.2.3 Diğer Sermaye Yedekleri							
14.3 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	29.3	(245.231)		(245.231)	(66.290)		(66.290)
14.4 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	29.4						
14.5 Kâr Yedekleri	29.5	287.373		287.373	287.373		287.373
14.5.1 Yasal Yedekler		287.373		287.373	287.373		287.373
14.5.2 Statü Yedekleri							
14.5.3 Olağanüstü Yedekler							
14.5.4 Diğer Kâr Yedekleri							
14.6 Kâr veya Zarar	29.6	(3.434.922)		(3.434.922)	(5.582.739)		(5.582.739)
14.6.1 Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı	29.6.1	(5.614.779)		(5.614.779)	(8.699.635)		(8.699.635)
14.6.2 Dönem Net Kâr veya Zararı	29.6.2	2.179.857		2.179.857	3.116.896		3.116.896
YÜKÜMLÜLÜK TOPLAMI		412.930.788	6.288.313	419.219.101	270.231.284	1.170.828	271.402.112

Ekli notlar mali tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2021 – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
NAZIM HESAPLAR

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

	NAZIM HESAP KALEMLERİ	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2021			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2020		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ							
II.	RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ	39	63.999.866	5.476.671	69.476.537	35.914.015	152.667	36.066.682
III.	TASARRUF FİNANSMAN SÖZLEŞMELERİ İŞLEMLERİ							
IV.	ALINAN TEMİNATLAR	39	10.642.320.118	73.411.500	10.715.731.618	7.784.786.394	45.039.500	7.829.825.894
V.	VERİLEN TEMİNATLAR	39	3.532.730		3.532.730	1.282.730		1.282.730
VI.	TAAHHÜTLER							
6.1	Cayılmaz Taahhütler							
6.2	Cayılabilir Taahhütler							
6.2.1	Kiralama Taahhütleri							
6.2.1.1	Finansal Kiralama Taahhütleri							
6.2.1.2	Faaliyet Kiralama Taahhütleri							
6.2.2	Diğer Cayılabilir Taahhütler							
VII.	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR							
7.1	Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar							
7.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler							
7.1.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler							
7.1.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler							
7.2	Alım Satım Amaçlı İşlemler							
7.2.1	Vadeli Alım-Satım İşlemleri							
7.2.2	Swap Alım Satım İşlemleri							
7.2.3	Alım Satım Opsiyon İşlemleri							
7.2.4	Futures Alım Satım İşlemleri							
7.2.5	Diğer							
VIII.	EMANET KIYMETLER	39	346.829.890	2.860.554	349.690.444	209.960.433	3.721.872	213.682.305
	NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		11.056.682.604	81.748.725	11.138.431.329	8.031.943.572	48.914.039	8.080.857.611

Ekli notlar mali tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2021 – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

GELİR VE GİDER KALEMLERİ		Ref	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
			31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ	30	79.225.021	44.558.751
	FAKTORİNG GELİRLERİ	30.1	79.225.021	44.558.751
1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler	30.1.	75.448.085	41.135.380
1.1.1	İskontolu		51.518.513	24.286.031
1.1.2	Diğer		23.929.572	16.849.349
1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar	30.1.	3.776.936	3.423.371
1.2.1	İskontolu		3.656.240	3.215.793
1.2.2	Diğer		120.696	207.578
	FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER	30.2.		
	KİRALAMA GELİRLERİ	30.3.		
	TASARRUF FİNANSMAN GELİRLERİ	31		
1.8	Tasarruf Finansman Alacaklarından Alınan Kâr Payları			
1.9	Tasarruf Finansman Faaliyetlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar			
II.	FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	32	(61.051.583)	(31.234.735)
2.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(9.840.685)	(9.998.407)
2.2	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		(35.713.625)	(11.317.223)
2.3	Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri		(491.718)	(613.716)
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(14.379.432)	(8.986.627)
2.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		(626.123)	(318.762)
III.	BRÜT K/Z (I+II)		18.173.438	13.324.016
IV.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	33	(14.299.323)	(9.665.292)
4.1	Personel Giderleri		(7.082.234)	(5.336.579)
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(523.152)	(207.360)
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri			
4.4	Genel İşletme Giderleri		(6.693.937)	(4.121.353)
4.5	Diğer			
V.	BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)		3.874.116	3.658.724
VI.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	34	2.058.922	3.905.121
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		5.491	4.231
6.2	Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler			
6.3	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		996.532	1.437.643
6.4	Temettü Gelirleri			
6.5	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı			
6.6	Türev Finansal İşlemler Kârı			
6.7	Kambiyo İşlemleri Kârı		658.366	1.687.839
6.8	Diğer		398.534	775.408
VII.	KARŞILIK GİDERLERİ	35	(1.721.920)	(1.406.060)
7.1	Özel Karşılıklar		(1.721.920)	(1.406.060)
7.2	Beklenen Zarar Karşılıkları			
7.3	Genel Karşılıklar			
7.4	Diğer			

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2021 – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

VIII.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	36	(391.135)	(2.494.415)
8.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri			(2.418.776)
8.2	Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri			
8.3	Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı			
8.4	Türev Finansal İşlemlerden Zarar			
8.5	Kambiyo İşlemleri Zararı		(391.135)	(75.639)
8.8	Diğer			
IX.	NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)		3.819.983	3.663.370
X.	BİRLEŞME KÂRI			
XI.	ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLARIN KÂRLARINDAN/ZARARLARINDAN PAYLAR			
XII.	NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI			
XIII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+...+XII)		3.819.983	3.663.370
XIV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	14	(1.640.126)	(546.474)
14.1	Cari Vergi Karşılığı		(3.354.457)	(378.106)
14.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)			(168.368)
14.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		1.714.331	
XV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII±XIV)		2.179.857	3.116.896
XVI.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER			
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 (-)			
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)		2.179.857	3.116.896
	HİSSE BAŞINA KAZANÇ	37		
	Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç			
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç			

Ekli notlar mali tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
01 OCAK 2021– 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

		Ref.	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
			31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
I.	DÖNEM KARI/ZARARI	29.6	2.179.857	3.116.896
II.	DİĞER KAPSAMLI GELİRLER	38	(178.941)	(24.429)
2.1	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(238.588)	(31.319)
2.1.1	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları			
2.1.2	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları			
2.1.3	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		(238.588)	(31.319)
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		59.647	6.890
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		59.647	6.890
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		59.647	6.890
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		2.000.916	3.092.467

Ekli notlar mali tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.

**1 OCAK 2021 – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖZ SERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU**

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

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER		Ödenmiş Sermaye	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Kar Yedekleri	Yasal Yedekler	Dönem Kar / (Zararı)	Geçmiş Dönem Kar veya Zararı	Dönem Net Kar veya Zararı	Toplam Özkaynak
Önceki Dönem (01.01 – 31.12.2020)									
I.	Dönem Başı Bakiyesi	35.000.000	(41.861)	287.373	287.373	(8.699.633)	(11.437.044)	2.737.409	26.545.877
II.	TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler								
2.1	Hataların Düzeltilmesinin Etkisi								
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi								
III.	Yeni Bakiye (I+II)								
IV.	Toplam Kapsamlı Gelir		(24.429)						(24.429)
V.	Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı								
VI.	İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı								
VII.	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı								
VIII.	Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller								
IX.	Sermaye Benzeri Krediler								
X.	Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış								
XI.	Dönem Net Kârı veya Zararı					3.116.896		3.116.896	3.116.896
XII.	Kâr Dağıtımı						2.737.409	(2.737.409)	
12.1	Dağıtılan Temettü						2.737.409	(2.737.409)	
12.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar								
12.3	Diğer								
Dönem Sonu Bakiyesi (31.12.2020)		35.000.000	(66.290)	287.373	287.373	(5.582.739)	(8.699.635)	3.116.896	29.638.344
Cari Dönem (01.01. – 31.12.2021)									
I.	Dönem Başı Bakiyesi	35.000.000	(66.290)	287.373	287.373	(5.582.739)	(8.699.635)	3.116.896	29.638.344
II.	TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler								
2.1	Hataların Düzeltilmesinin Etkisi								
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi					(32.040)	(32.040)		(32.040)
III.	Yeni Bakiye (I+II)								
IV.	Toplam Kapsamlı Gelir		(178.941)						(178.941)
V.	Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	15.000.000							15.000.000
VI.	İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı								
VII.	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı								
VIII.	Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller								
IX.	Sermaye Benzeri Krediler								
X.	Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış								
XI.	Dönem Net Kârı veya Zararı					2.179.857		2.179.857	2.179.857
XII.	Kâr Dağıtımı						3.116.896	(3.116.896)	
12.1	Dağıtılan Temettü						3.116.896	(3.116.896)	
12.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar								
12.3	Diğer								
Dönem Sonu Bakiyesi (31.12.2021)		50.000.000	(245.231)	287.373	287.373	(3.434.922)	(5.614.779)	2.179.857	46.607.220

Ekli notlar mali tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.**1 OCAK 2021 – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT****NAKİT AKIŞ TABLOSU****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)**

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		Cari Dönem	Önceki Dönem
		31Aralık 2021	31Aralık 2020
A.	ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		
1.1.	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı	5.751.819	4.700.355
1.1.1	Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri	75.448.085	41.135.380
1.1.2	Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri	(61.051.583)	(31.234.735)
1.1.3	Alınan Temettüleri		
1.1.4	Alınan Ücret ve Komisyonlar	3.776.936	3.423.371
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	(7.082.234)	(5.336.579)
1.1.8	Ödenen Vergiler	(378.106)	
1.1.9	Diğer	(4.961.279)	(3.287.082)
1.2.	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim	(45.150.503)	4.723.328
1.2.1	Factoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış	(128.993.096)	(50.840.924)
1.2.2	Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış		
1.2.3	Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış		
1.2.4	Tasarruf Finansman Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		
1.2.5	Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış	(6.566.009)	(6.830.901)
1.2.6	Factoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)	91.345.960	61.641.640
1.2.7	Tasarruf Fon Havuzundaki Net Artış (Azalış)		
1.2.8	Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		
1.2.9	Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		
1.2.10	Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		
1.2.11	Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)	(937.358)	753.513
I.	Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı	(39.398.684)	9.423.683
B.	YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		
2.1	İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları	(7.691.755)	4.232.588
2.2	Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		
2.3	Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	(3.121.916)	(1.166.751)
2.4	Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller	24.699	
2.5	Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		
2.6	Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		
2.7	Satın Alınan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		
2.8	Satılan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		
2.9	Diğer		(24.429)
II.	Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı	(10.788.972)	3.041.408
C.	FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		
3.1	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit	34.932.712	
3.2	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		(44.726.932)
3.3	İhraç Edilen Sermaye Araçları	17.309.469	15.672.295
3.4	Temettü Ödemeleri		
3.5	Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		
3.6	Diğer		
III.	Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit	52.242.181	(29.054.637)
IV.	Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		
V.	Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış	2.054.525	(16.589.546)
VI.	Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	3.910.082	20.499.628
VII.	Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	5.964.607	3.910.082

Ekli notlar mali tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2021 – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1) ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Arena Finans Faktoring Anonim Şirketi (Eski Ünvanı: Arena Faktoring A.Ş.), 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.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirket’in ortakları ve ortaklı yapısı aşağıda gösterilmiştir.

Ad-Soyad Unvan	Pay Oranı (%)		Pay Tutarı (TL)	
	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021
Oğuz TEZMEN	37,00%	37,00%	12.950.000	18.500.000
Emre TEZMEN	53,00%	53,00%	18.551.749	26.502.499
Gül Ayşe ÇOLAK	9,99%	9,99%	3.496.500	4.995.000
Fatma Nurcan TAŞDELENLER	0,01%	0,01%	1.750	2.500
Tolga DIRAMALIOL	0,0001%	0,0001%	1	1
GENEL TOPLAM	100%	100%	35.000.000	50.000.000

Şirket 28.05.2021 tarih ve 10337 Sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi’nde yayımlandığı üzere; 35.000.000 TL olan şirket sermayesini, 15.000.000 TL artırım sonucu 50.000.000 TL’na yükseltmiştir.

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

2021 yılı içerisinde aylık çalıştırmış olduğu ortalama personel sayısı ortalama 50 kişidir. (31.12.2020: 46 Kişi)

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2021 – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
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 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla düzenlenmiş bilançosu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait gelir tablosu 01 Mart 2022 tarih ve 02 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 (“KGK”) 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 FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2021 – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
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

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar;

Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama - TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'da Yapılan Değişiklikler;

Aralık 2020'de KGK, gösterge faiz oranının (IBOR) alternatif referans faiz oranı ile değiştirilmesinin Finansal raporlamaya olan etkilerini gidermek adına geçici muafiyetleri ortaya koyan Gösterge Faiz Oranı Reformu – Faz 2- TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 Değişikliklerini yayınlamıştır. İşletmeler bu değişiklikleri 1 Ocak 2021'de veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler aşağıdaki konuları kapsamaktadır:

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

i) 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar; (Devamı)

IBOR reformunun bir sonucu olarak sözleşmeye dayalı nakit akışlarını belirleme esasındaki değişiklikler için kolaylaştırıcı uygulama

Değişiklikler, sözleşmeye bağlı değişikliklerin veya reformun doğrudan gerektirdiği nakit akışlarındaki değişikliklerin, piyasa faiz oranındaki bir harekete eşdeğer değişken faiz oranındaki değişiklikler olarak değerlendirilmesi için kolaylaştırıcı bir uygulama içerir. Bu kolaylaştırıcı uygulama kapsamında finansal araçlar için geçerli olan faiz oranlarının, faiz oranı reformu sonucunda değişmesi halinde söz konusu durumun bir finansal tablo dışı bırakma ya da sözleşme değişikliği olarak kabul edilmemesi; bunun yerine nakit akışlarının finansal aracın orijinal faiz oranları kullanılarak belirlenmeye devam edilmesi öngörülmektedir.

Kolaylaştırıcı uygulama, TFRS 9 Finansal Araçlar (ve bu nedenle TMS 39 Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme) standardından muafiyet sağlayarak TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri Standardını uygulayan şirketler ve IBOR Reformu kaynaklı kiralama değişiklikleri için TFRS 16 Kiralamalar standardı uygulaması için zorunludur.

Riskten korunma Muhasebesi ilişkisinin sonlandırılmasına ilişkin imtiyazlar

- Değişiklikler, IBOR reformu nedeniyle gerekli duyulan riskten korunma muhasebesi kurgusu ve dokümantasyonundaki revizyonların, riskten korunma ilişkisini sonlandırılmadan yapılmasına izin vermektedir.
- Nakit akış riskinden korunma fonundaki birikmiş tutarın alternatif referans faiz oranına dayandığı varsayılır.
- Şirketler, alternatif faiz oranı geçiş sürecinde, TMS 39 uyarınca geriye dönük etkinlik testlerinin değerlendirmesini yaparken, her bir riskten korunma ilişkisi nezdinde birikmiş gerçeğe uygun değer değişimlerini sıfırlama yoluna gidebilir.
- Değişiklikler, gruplama yaklaşımına konu olarak belirlenmiş kalemlerin (örneğin makro riskten korunma stratejisinin parçası olanlar) IBOR reformunun gerektirdiği revizeler nedeniyle değiştirilmesine ilişkin muafiyet sağlamaktadır. İlgili muafiyet, riskten korunma stratejisinin korunmasına ve sonlandırılmadan devam etmesine olanak sağlamaktadır.
- Alternatif referans faiz oranı geçişinde, riskten korunma ilişkisi birden fazla revize edilebilir. IBOR reformu kaynaklı riskten korunma ilişkisinde yapılan tüm revizeler için faz 2 muafiyetleri uygulanır.

Risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması

Değişiklikler, şirketlere, riskten korunma ilişkisinde alternatif referans faiz oranının bir risk bileşeni olarak belirlendiği durumlarda, risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması gerekliliği kriterini sağlayacağına dair geçici muafiyet getirmektedir.

İlave Açıklamalar; Değişiklikler TFRS 7 Finansal Araçlara ilişkin Açıklamalar standardı kapsamında; işletmenin alternatif referans faiz oranlarına geçiş süreci ve geçişten kaynaklanan riskleri nasıl yönettiği, henüz geçiş gerçekleşme de IBOR geçişinden etkilenecek finansal araçlar hakkında nicel bilgiler ve IBOR reformu risk yönetimi stratejisinde herhangi bir değişikliğe yol açmış ise, bu değişikliğin açıklanması gibi ek dipnot yükümlülükleri gerektirmektedir.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

i) 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar; (Devamı)

Bu değişiklikler zorunlu olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Uygulama geriye dönük olmakla birlikte, şirketlerin geçmiş dönemleri yeniden düzenlemesi gerekli değildir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 16 Değişiklikleri - Covid-19 ile İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlardaki Değişiklik; Haziran 2020 tarihinde KGK, TFRS 16 Kiralamalar standardında, COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara tanınan kira imtiyazlarının, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmeleri konusunda muafiyet tanınması amacıyla değişiklik yapmıştır. 7 Nisan 2021 tarihinde KGK, muafiyetin, vadesi 30 Haziran 2022 tarihinde veya öncesinde dolan kira ödemelerinde azalışa sebep olan imtiyazları da kapsayacak şekilde uzatılmasına ilişkin değişiklik yapmıştır. Kiracılar, yapılan bu değişikliği 1 Nisan 2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaklardır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ii) Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları;

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

TFRS 3 Değişiklikleri – Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklik, KGK, Temmuz 2020'de TFRS İşletme Birleşmeleri standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklik, TFRS 3'ün gerekliliklerini önemli şekilde değiştirmeden, Kavramsal Çerçevenin eski versiyonuna (1989 Çerçeve) yapılan atfı Mart 2018'de yayımlanan güncel versiyona (Kavramsal Çerçeve) yapılan atıfla değiştirmek niyetiyle yapılmıştır. Bununla birlikte, iktisap tarihinde kayda alma kriterlerini karşılamayan koşullu varlıkları tanımlamak için TFRS 3'e yeni bir paragraf eklemiştir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye yönelik olarak uygulanacaktır. Eğer işletme, aynı zamanda veya daha erken bir tarihte, TFRS standartlarında Kavramsal Çerçeve (2018 Sürümü)'ye atıfta bulunan değişikliklerin tümüne ait değişiklikleri uygular ise erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2021 – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
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)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (Devamı)

TMS 16 Değişiklikleri - Kullanım amacına uygun hale getirme,

KGK, Temmuz 2020’de, TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklikle birlikte, şirketlerin bir maddi duran varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde ettikleri gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Şirketler bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zararda muhasebeleştirecektir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Değişiklikler geriye dönük olarak, yalnızca işletmenin değişikliği ilk uyguladığı hesap dönemi ile karşılaştırılmalı sunulan en erken dönemin başlangıcında veya sonrasında kullanıma sunulan maddi duran varlık kalemleri için uygulanabilir. İlk defa TFRS uygulayacaklar için muafiyet tanınmamıştır.

Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 37 Değişiklikleri - Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri; KGK, Temmuz 2020’de, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. TMS 37’de yapılan ve 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacak olan değişiklik, bir sözleşmenin ekonomik açıdan “dezavantajlı” mı yoksa “zarar eden” mi olup olmadığının değerlendirilirken dikkate alınacak maliyetlerin belirlenmesi için yapılmıştır ve ‘direkt ilgili maliyetlerin’ dahil edilmesi yaklaşımının uygulanmasını içermektedir. Değişiklikler, değişikliklerin ilk kez uygulanacağı yıllık raporlama döneminin başında (ilk uygulama tarihi) işletmenin tüm yükümlülüklerini yerine getirmediği sözleşmeler için ileriye yönelik olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019’da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17’yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. Gelecekteki nakit akış tahminlerinde ve risk düzeltilmesinde meydana gelen bazı değişiklikler de hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmektedir. İşletmeler, iskonto oranlarındaki değişikliklerin etkilerini kar veya zarar ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirmeyi tercih edebilirler. Standart, katılım özelliklerine sahip sigorta sözleşmelerinin ölçüm ve sunumu için özel yönlendirme içermektedir. TFRS 17, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde yürürlüğe girecek olup bu tarihte veya öncesinde TFRS 9 Finansal Araçlar ve TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılatı uygulayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. KGK tarafından Aralık 2021’de yayınlanan değişikliklere göre, TFRS 17 ilk kez uygulandığında sunulan karşılaştırmalı bilgilerde yer alan finansal varlıklar ile sigorta sözleşmesi yükümlülükleri arasındaki muhtemel muhasebe uyumsuzluklarını gidermek amacıyla işletmeler “sınıflandırmanın örtüşürülmesi”ne yönelik geçiş opsiyonuna sahiptir.

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2021 – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
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)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (Devamı)

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 1 Değişiklikleri - Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması,

Ocak 2021'de KGK, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı;

Ağustos 2021'de KGK, TMS 8'de "muhasebe tahminleri" için yeni bir tanım getiren değişiklikler yayınlamıştır. TMS 8 için yayınlanan değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hataların düzeltilmesi arasındaki ayrıma açıklık getirmektedir. Ayrıca, değiştirilen standart, girdideki bir değişikliğin veya bir ölçüm tekniğindeki değişikliğin muhasebe tahmini üzerindeki etkilerinin, önceki dönem hatalarının düzeltilmesinden kaynaklanmıyorsa, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler olduğuna açıklık getirmektedir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin önceki tanımı, muhasebe tahminlerindeki değişikliklerin yeni bilgilerden veya yeni gelişmelerden kaynaklanabileceğini belirtmekteydi. Bu nedenle, bu tür değişiklikler hataların düzeltilmesi olarak değerlendirilmemektedir. Tanımın bu yönü KGK tarafından korunmuştur. Değişiklikler yürürlük tarihinde veya sonrasında meydana gelen muhasebe tahmini veya muhasebe politikası değişikliklerine uygulayacak olup erken uygulamaya izin verilmektedir.

Genel anlamda, Şirket finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

TMS 1 Değişiklikleri – Muhasebe Politikalarının Açıklanması

Ağustos 2021'de KGK, TMS 1 için işletmelerin muhasebe politikası açıklamalarına önemlilik tahminlerini uygulamalarına yardımcı olmak adına rehberlik ve örnekler sağladığı değişiklikleri yayınlamıştır. TMS 1'de yayınlanan değişiklikler 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. TFRS'de "kayda değer" teriminin bir tanımının bulunmaması nedeniyle, KGK, muhasebe politikası bilgilerinin açıklanması bağlamında bu terimi "önemli" terimi ile değiştirmeye karar vermiştir. 'Önemli' TFRS'de tanımlanmış bir terimdir ve KGK'ya göre finansal tablo kullanıcıları tarafından büyük ölçüde anlaşılmaktadır. Muhasebe politikası bilgilerinin önemliliğini değerlendirirken, işletmelerin hem işlemlerin boyutunu, diğer olay veya koşulları hem de bunların niteliğini dikkate alması gerekir. Ayrıca işletmenin muhasebe politikası bilgilerini önemli olarak değerlendirebileceği durumlara örnekler eklenmiştir.

Genel anlamda, Şirket finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (Devamı)

TMS 12 Değişiklikleri – Tek bir işlemde kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin Ertelenmiş Vergi; Ağustos 2021'de KGK, TMS 12'de ilk muhasebeleştirme istisnasının kapsamını daraltan ve böylece istisnanın eşit vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farklara neden olan işlemlere uygulanmamasını sağlayan değişiklikler yayınlamıştır. TMS 12'ye yapılan değişiklikler 1 Ocak 2023'te veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, bir yükümlülüğe ilişkin yapılan ödemelerin vergisel açıdan indirilebilir olduğu durumlarda, bu tür indirimlerin, finansal tablolarda muhasebeleştirilen yükümlülüğe (ve faiz giderine) ya da ilgili varlık bileşenine (ve faiz giderine) vergi amacıyla ilişkilendirilebilir olup olmadığına (geçerli vergi kanunu dikkate alındığında) bir muhakeme meselesi olduğuna açıklık getirmektedir. Bu muhakeme, varlık ve yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara alınmasında herhangi bir geçici farkın olup olmadığına belirlenmesinde önemlidir.

Değişiklikler karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında ya da sonrasında gerçekleşen işlemlere uygulanır. Ayrıca, karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında, kiralama ile hizmetten çekme, restorasyon ve benzeri yükümlülüklerle ilgili tüm indirilebilir ve vergilendirilebilir geçici farklar için ertelenmiş vergi varlığı (yeterli düzeyde vergiye tabi gelir olması koşuluyla) ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü muhasebeleştirilir. Genel anlamda, Şirket finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

2.2. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

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, güncellenmenin 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

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2021 – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
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

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.

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; alış 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, oluştukları 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.

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2021 – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
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 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

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, oluştuğu dönemde kâr veya zarar tablosuna kaydedilmektedir. Kontrolü Şirket'in elinde olan, saptanabilir ve kendine özgü yazılım ürünleri ile direkt 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.

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. 31 Aralık 2021 ve 2020 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 yayınlanan 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 2020 tarihi itibarıyla geçmiş yıllar karları içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

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 alındıkları tarihte yapmaktadır.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal araçlar (Devamı)

Sınıflandırma ve ölçüm (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 değerlendirilmesi 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 temettüler 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 yansıtır olmasının 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 değerlendirilmesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2021 – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
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)

Sınıflandırma ve ölçüm (Devamı)

TFRS 9 standardına geçişin 1 Ocak 2020 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, Factoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik” uyarınca itfa edilmiş maliyetinden ölçülen factoring alacakları için beklenen zarar karşılığı ayrılmamaktadır. Şirket, Factoring alacaklarına BDDK tarafından yayımlanan “Finansal Kiralama, Factoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik”e uygun olarak özel karşılık ve serbest karşılık ayrılmaktadır.

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.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal araçlar (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 kullandırımı gerçekleşmiş 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 orijinal etkin faiz oranıyla bugüne indirgenir.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal araçlar (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, orijinal 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 olmamasına 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.

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2021 – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
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)

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.

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.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal araçlar (Devamı)

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.

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

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.

Kiralama Tanımı

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.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal araçlar (Devamı)

g. TFRS 16 Kiralamalar (Devamı)

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.

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 gayrimanekul 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 kullanılarak iskonto edilir. Genel olarak, Şirket iskonto oranı olarak alternatif borçlanma faiz oranını kullanmıştır.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal araçlar (Devamı)

g. TFRS 16 Kiralamalar (Devamı)

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.

Geçiş

- Kiralamanın fiilen başladığı tarihten bu yana uygulanıyormuş gibi, ancak kiracının ilk uygulama tarihindeki alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş defter değeri üzerinden uygulanmıştır.
- 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla sözleşmenin bitmesine 12 aydan daha az kiralama süresi olan kiralamalar için kullanım hakkı varlıklarını ve borçlarını muhasebeleştirmek için kısa vadeli kiralamalar muafiyetini uygulanmıştır.
- İlk uygulama tarihinde kullanım hakkı varlığını ölçerken başlangıçtaki doğrudan maliyetleri dahil edilmemiştir.
- Sözleşmenin, sözleşmeyi uzatma veya sonlandırma seçenekleri içermesi durumunda, kiralama süresi belirlenirken bunlara ilişkin Yönetimin yeni değerlendirmeleri kullanılmıştır.

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2021 – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
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)

g. TFRS 16 Kiralamalar (Devamı)

Finansal tablolara etkileri

Geçiş etkisi

TFRS 16'ya geçiş sırasında, Şirket gayrimenkuller ve taşıt aracı kiralama yükümlülükleri dahil olmak üzere kullanım hakkı varlıklarını, bilanço ve gider hesaplarında muhasebeleştirmiştir. Şirket kiralama borçlarını ölçerken, 31 Aralık 2021 tarihindeki alternatif borçlanma oranını kullanarak kiralama ödemelerini iskonto etmiştir. Uygulanan faiz oranı yıllık %24,52'tir. (31.12.2020: %19,60'tır.)

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2021
<u>Kullanım hakkı olan varlıklar</u>		
Taşıt aracı	3.991.077	3.818.923
Gayrimenkul kiralamalar	572.939	460.602
TOPLAM	4.564.016	4.279.525
<u>Kullanım hakkı olan yükümlülükler</u>		
Taşıt aracı	2.732.096	1.613.795
Gayrimenkul kiralamalar	313.091	231.714
TOPLAM	3.045.187	1.845.509

Cari dönem etkisi

TFRS 16 kapsamındaki kira sözleşmeleriyle ilgili olarak, Şirket faaliyet kiralaması gideri yerine amortisman ve faiz giderleri muhasebeleştirmiştir. 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemi boyunca, 1.162.581 TL amortisman gideri ve 491.718 TL faiz gideri muhasebeleştirilmiştir.

h. Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

Factoring gelirleri

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

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

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2021 – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
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 (Devamı)

Factoring 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 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
ABD Doları	13,3290	7,3405
Euro	15,0867	9,0079

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.

j. 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.

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2021 – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
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)

k. 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.

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta 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 değişikliği olmamıştır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

m. Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

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

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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

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

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

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2021 – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
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, 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 alınımından 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 Faydalar / 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 Faydalar 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.

p. Nakit Akış Tablosu

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

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

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2021 – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 3) NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI

	31.12.2021		31.12.2020	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz Mevduat	4.714.328	1.250.279	3.271.046	637.041
Kıymetli Madenler			1.995	
TOPLAM	4.714.328	1.250.279	3.273.041	637.041

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibariyle bankalarda vadeli mevduat bulunmamaktadır.

Bankalarda bulunan vadesiz mevduatının dökümü aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
TL	4.714.328	3.271.046
Euro	109.916	9.021
Usd	1.140.363	628.020
	5.964.607	3.908.087

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla banka mevduatı üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

Nakit akış tablosuna baz olan gelir reeskontları hariç orijinal vadesi üç aydan kısa olan bankaların tutarı 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 5.964.607 TL'dir. (31 Aralık 2020: 3.908.087 TL).

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

	31.12.2021		31.12.2020	
	TP	YP	TP	YP
Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z				
Yansıtılan Finansal Varlıklar (Net)	12.475.090		4.783.335	
TOPLAM	12.475.090	-	4.783.335	-

Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z Yansıtılan Finansal Varlıklar hesabının 12.437.136'si Satılmaya Hazır Menkul Değerlerden, 37.952 TL'si Özel Kesim Borçlanma Senetlerinden oluşmaktadır. (31.12.2020: 3.455.889,43 TL'si Özel Kesim Borçlanma Senetlerinden, 1.582,63 TL'si Alım Satım Amaçlı Menkul Değerler Değer Artışından, 1.325.863 TL'si Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların faiz reeskont tutarından oluşmaktadır.)

NOT 5) TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2020 : Yoktur.)

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

Yoktur. (31.12.2020 : Yoktur.)

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2021 – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

7.1. Faktoring alacakları, net

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, faktoring alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2021		31.12.2020	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi Faktoring Alacakları	258.304.717		149.992.230	
Diğer Faktoring Alacakları (*)	100.173.739	3.337.406	82.973.101	1.169.356
- Yurtiçi	100.173.739		82.973.101	
- Yurtdışı		3.337.406		1.169.356
Factoring Faiz Gelir Tahakkukları	22.685.490	90.258	12.389.611	18.989
Kazanılmamış Faiz Gelirleri	(16.382.932)		(7.327.705)	
TOPLAM	364.781.014	3.427.664	238.027.237	1.188.345

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla TL cinsinden olan faktoring alacaklarının tamamı kabili rücadur.

Şirket'in faktoring alacaklarının yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Vadesi 0-3 ay	201.924.340	123.235.910
Vadesi 3-6 ay	91.128.118	48.947.554
Vadesi 6-12 ay	75.156.220	67.032.118
Toplam	368.208.678	239.215.582

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2021 – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
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)

Toplam faktoring alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Ağaç ve Ağaç Ürünleri Sanayi	1,2%	1,5%
Başka Yerlerde Sınıflandırılmamış İmalat Sanayi	7,0%	5,4%
Deri ve Deri Ürünleri Sanayi	0,4%	1,0%
Elektrikli Gaz ve Su Kaynakları		2,2%
Enerji Üretmeyen Madenlerin Çıkarılması		5,14%
Gıda, Meşrubat ve Tütün Sanayi	6,7%	16,0%
İnşaat	5,3%	7,0%
Kağıt ham. ve kağıt ürünleri Basım Sanayi	6,1%	2,7%
Kauçuk ve Plastik Ürünleri Sanayi	4,0%	3,1%
Kimya ve Kimya Ürünleri İle Sentetik Lif. Sanayi	1,7%	3,2%
Makina ve Techizat Sanayi	2,1%	2,1%
Nükleer Yakıt, Petrol Ür., Kömür Ürünleri Sanayi	4,2%	0,0%
Otel ve Restorantlar (Turizm)	0,1%	0,5%
Sağlık ve Sosyal Hizmetler	0,8%	2,2%
Tarım, Hayvancılık, Ormancılık	6,4%	0,8%
Taşımacılık, Depolama ve Haberleşme	7,8%	9,6%
Tekstil ve Tekstil Ürünleri Sanayi	4,9%	6,5%
Toptan ve Perakende Ticaret Mot. Ar. Servis Hizmetleri	32,6%	24,0%
Ulaşım Araçları Sanayi	2,0%	2,4%
Diğer	6,7%	4,66%
TOPLAM	100%	100%

7.2. Takipteki Alacaklar

	31.12.2021		31.12.2020	
	TP	YP	TP	YP
Takipteki Faktoring Alacakları	23.507.863		22.355.907	
Özel Karşılıklar	(22.874.607)		(21.122.055)	
TOPLAM	633.256	-	1.233.852	-

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2021 – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
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)

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, takipteki faktoring alacaklarının gecikme süreleri ve özel karşılık dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	Takipteki Faktoring Alacağı	Ayrılan Karşılık	Takipteki Faktoring Alacağı	Ayrılan Karşılık
Vadesi 3-6 ay			168.462	(84.231)
Vadesi 6-12 ay	385.540	6.877	645.484	(322.742)
Vadesi 1 yıl ve üzeri	23.122.023	22.867.730	21.541.961	(20.715.082)
TOPLAM	23.507.563	22.874.607	22.355.907	(21.122.055)

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 ayrılmaktadır.

Özel karşılıkların dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Dönembaşı Bakiyesi	21.122.055	20.096.162
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık Tutarı	2.026.408	2.580.459
Dönem İçinde Çözülen / İptal Edilen Karşılıklar	(273.856)	(1.554.566)
Yıl Sonu Bakiyesi	22.874.607	21.122.055

NOT 8) ORTAKLIK YATIRIMLARI

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar	60.930	60.930
Yıl Sonu Bakiyesi	60.930	60.930

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2021 – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 9) MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)

	31.12.2021	31.12.2020
Binalar	6.942.000	6.942.000
Tesis, Makine ve Cihazlar	408.087	553.234
Taşıtlar	350.128	350.128
Demirbaşlar	353.083	66.219
Kiralama Varlıkları	4.279.524	4.564.016
Özel Maliyetler	638.662	281.702
Binalar Amortismanı (-)	(676.025)	(535.981)
Tesis, Makine ve Cihazlar Amortismanı (-)	(134.392)	(310.337)
Taşıtlar Amortismanı (-)	(310.255)	(239.622)
Demirbaşlar Amortismanı (-)	(114.035)	(55.439)
Kiralama Varlıkları Amortismanı (-)	(3.102.710)	(2.149.265)
Özel Maliyetler Amortismanı (-)	(234.094)	(198.090)
TOPLAM	8.399.973	9.268.565

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	01 Ocak 2021	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2021
Binalar	6.942.000			6.942.000
Tesis, Makine ve Cihazlar	553.234	152.579	(297.726)	408.087
Taşıtlar	350.128			350.128
Demirbaşlar	66.219	286.864		353.083
Özel Maliyetler	281.702	356.960		638.662
Toplam	8.193.283	796.403	(297.726)	8.691.960

Birikmiş Amortisman	01 Ocak 2021	Cari yıl Amortismanı	Çıkışlar	31 Aralık 2021
Binalar	(535.981)	(140.768)	724	(676.025)
Tesis, Makine ve Cihazlar	(310.337)	(95.984)	271.929	(134.392)
Taşıtlar	(239.622)	(70.998)	365	(310.255)
Demirbaşlar	(55.439)	(58.596)		(114.035)
Özel Maliyetler	(198.090)	(36.004)		(234.094)
Toplam	(1.339.469)	(402.350)	273.018	(1.468.801)
Net defter değeri	6.853.814			7.223.159

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2021 – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	01 Ocak 2020	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2020
Binalar	6.942.000			6.942.000
Tesis, Makine ve Cihazlar	364.110	189.124		553.234
Taşıtlar	350.128			350.128
Demirbaşlar	66.219			66.219
Özel Maliyetler	208.837	72.865		281.702
Toplam	7.931.294	261.989	-	8.193.283

Birikmiş Amortisman	01 Ocak 2020	Cari yıl Amortismanı	Çıkışlar	31 Aralık 2020
Binalar	(396.762)	(139.219)		(535.981)
Tesis, Makine ve Cihazlar	(251.037)	(59.300)		(310.337)
Taşıtlar	(169.404)	(70.218)		(239.622)
Demirbaşlar	(49.458)	(5.981)		(55.439)
Özel Maliyetler	(174.409)	(23.681)		(198.090)
Toplam	(1.041.070)	(298.399)	-	(1.339.469)
Net defter değeri	6.890.224			6.853.814

Kullanım Hakkı Varlıkları:

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemindeki kullanım hakkı varlıkları hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2021	İlaveler	Faiz Oranı Değ. Etkisi	Çıkışlar	31 Aralık 2021
Binalar	572.939	156.855	(60.057)	(209.136)	460.601
Taşıtlar	3.991.077		(172.154)		3.818.923
Toplam	4.564.016	156.855	(232.211)	(209.136)	4.279.524
Birikmiş Amortisman	1 Ocak 2021	Cari yıl Amortismanı		Çıkışlar	31 Aralık 2021
Binalar	(294.026)	(180.739)		209.136	(265.629)
Taşıtlar	(1.855.239)	(981.842)			(2.837.081)
Toplam	(2.149.265)	(1.162.581)		209.136	(3.102.710)
Net defter değeri	2.414.751				1.176.814

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2021 – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemindeki kullanım hakkı varlıkları hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2020	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2020
Binalar	467.497	105.442		572.939
Taşıtlar	2.296.348	1.694.729		3.991.077
Toplam	2.763.845	1.800.171	-	4.564.016
Birikmiş Amortisman	1 Ocak 2020	Cari yıl Amortismanı	Çıkışlar	31 Aralık 2020
Binalar	(154.569)	(139.457)		(294.026)
Taşıtlar	(787.319)	(1.067.920)		(1.855.239)
Toplam	(941.888)	(1.207.377)	-	(2.149.265)
Net defter değeri	1.821.957			2.414.751

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerindeki sigorta tutarı 3.080.000 TL'dir. (31.12.2020: 1.920.000 TL)

NOT 10) MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)

	31.12.2021	31.12.2020
Haklar	4.256.207	1.930.694
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11.311	11.311
Haklar İtfa Payı (-)	(1.809.042)	(1.090.554)
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar İtfa Payı (-)	(11.311)	(10.503)
TOPLAM	2.447.165	840.948

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2021	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2021
Haklar	1.930.694	2.325.513		4.256.207
Diğer Maddi Olm.Duran Var.	11.311			11.311
Toplam	1.942.005	2.325.513	-	4.267.518
Birikmiş İtfa Payları	1 Ocak 2021	Cari Yıl İtfa Payları	Çıkışlar	31 Aralık 2021
Haklar	(1.090.554)	(718.488)		(1.809.042)
Diğer Maddi Olm.Duran Var.	(10.503)	(817)	9	(11.311)
Toplam	(1.101.057)	(719.305)	9	(1.820.353)
Net defter değeri	840.948			2.447.165

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2021 – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 10) MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net) (Devamı)

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2020	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2020
Haklar	1.025.932	904.762		1.930.694
Diğer Maddi Olm. Duran Var.	11.311			11.311
Toplam	1.037.243	904.762	-	1.942.005
	1 Ocak 2020	Cari Yıl İtfa Payları	Çıkışlar	31 Aralık 2020
Birikmiş İtfa Payları				
Haklar	(833.388)	(257.166)		(1.090.554)
Diğer Maddi Olm. Duran Var.	(8.859)	(1.644)		(10.503)
Toplam	(842.247)	(258.810)	-	(1.101.057)
Net defter değeri	194.996			840.948

NOT 11) YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)

Yoktur. (31.12.2020 : Yoktur.)

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

Yoktur. (31.12.2020 : Yoktur.)

NOT 13) CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI

	31.12.2021	31.12.2020
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	1.210.703	23.859
TOPLAM	1.210.703	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 yurtdışında yerleşik şirketlerden alınan temettüler, vergiye tabi olmayan gelirler ve kullanılan yatırım indirimleri düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2021 – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 14) ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI / BORCU (Devamı)

2021 yılında uygulanan vergi oranı %25'dir (2020: %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 %25 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (2020: %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 31 Aralık 2021 tarihi itibariyle kurumlar vergisi oranını %25 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.

Vergi mevzuatındaki enflasyon muhasebesi ilkeleri TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardındaki hükümlerden önemli ölçüde farklılık göstermemektedir. 2020 yılında kanunun belirlediği kriterler gerçekleşmediği için Şirket'in 2021 tarihli yasal mali tablolarına enflasyon muhasebesi uygulanmamıştır.

Ertelenmiş Vergi Varlıkları / Borçları

	31.12.2021	31.12.2020
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	2.645.941	871.962
TOPLAM	2.645.941	871.962

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, İzin karşılıkları, kıdem tazminatı karşılığı, Kazanılmamış Faiz Gelirleri üzerinden hesaplanmaktadır.

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2021 – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 14) ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI / BORCU (Devamı)

Ertelenmiş vergi hesaplamalarında kullanılan vergi oranı %25'dir.

<u>Vergi Geliri/Gideri:</u>	1 Ocak – 31 Aralık 2021	1 Ocak – 31 Aralık 2020
Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri (-)	1.773.979	(161.478)
	1.773.979	(161.478)

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisindeki ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri hareketi aşağıda verilmiştir;

<u>Ertelenmiş Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri) Matrahları</u>	31.12.2021	31.12.2020
Kazanılmamış Faiz ve Komisyon Gelirleri	9.111.934	2.784.269
Sabit Kıymetler	(32.233)	
Kıdem Tazminatı Karşılığı	877.373	290.239
Kiralama Giderleri	290.857	630.436
İzin Karşılığı	335.834	258.522
<u>Ertelenmiş Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri) Matrahı, net</u>	10.583.765	3.963.466
Kazanılmamış Faiz ve Komisyon Gelirleri	2.277.984	612.538
Sabit Kıymetler	(8.058)	
Kıdem Tazminatı Karşılığı	219.343	63.853
Kiralama Giderleri	72.714	138.696
İzin Karşılığı	83.959	56.875
<u>Ertelenmiş Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü), (net)</u>	2.645.941	871.962
<u>01.01 – 31.12.2021 Dönemine Ait Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri</u>	1.773.979	(161.478)
	31.12.2021	31.12.2020
<u>1 Ocak Açılışındaki Ertelenen Vergi Varlığı / Yükümlülüğü (-)</u>	871.962	1.033.440
Ertelenmiş Vergi Gideri / (Geliri)	1.833.236	(168.368)
Vergi Oranı Değişikliği Etkisi	(118.904)	
Diğer Kapsamlı Gelire Ait Ertelenmiş Vergi Etkisi	59.647	6.890
<u>Cari Dönem Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü</u>	2.645.941	871.962

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2021 – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 15) DİĞER AKTİFLER

	31.12.2021		31.12.2020	
	TP	YP	TP	YP
Peşin Ödenen Giderler	13.422.557	660	9.036.022	
Personel Avansları	997.305		356.498	
Diğer Ver.Dep.ve Teminatlar	69.826		16.976	
Avukatlara Ver.Dep.ve Teminatlar*	1.498.316		629.630	
Diğer Faiz Reeskontları				
Factoring İşl. BSMV Alacaklar	50.672		37.157	
Diğer Alacaklar	1.133.422		1.116.714	
TOPLAM	17.172.098	600	11.192.997	-

(*) 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.

NOT 16) ALINAN KREDİLER

	31.12.2021		31.12.2020	
	TP	YP	TP	YP
Alınan Krediler	82.786.336		47.853.624	
TOPLAM	82.786.336	-	47.853.624	-

31.12.2021 ve 31.12.2020 tarihleri itibariyle banka kredileri hesabının tamamı spot ve rotatif kredilerden oluşmakta olup, kredilere ait tutar ve faiz oranı bilgileri aşağıdaki gibidir.

31 Aralık 2021

	Orijinal Tutar	Faiz Oranı* (%)	TL karşılığı	
			Kısa Vadeli	Uzun Vadeli
TL	82.786.336	25,36%	82.786.336	
Toplam	82.786.336		82.786.336	

31 Aralık 2020

	Orijinal Tutar	Faiz Oranı* (%)	TL karşılığı	
			Kısa Vadeli	Uzun Vadeli
TL	47.853.624	15,83%	47.853.624	
Toplam	47.853.624		47.853.624	

* Faiz oranları, 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri açık kredilere ait faiz oranlarını ifade etmektedir.

31 Aralık 2021 tarihi itibariyle, Şirket, kredilerine teminat olması amacıyla bankalara 296.469.128 TL tutarında çek ve senet verilmiştir. (31 Aralık 2020: 172.041.451 TL)

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2021 – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 17) FAKTORİNG BORÇLARI

Factoring Borçları

	31.12.2021		31.12.2020	
	TP	YP	TP	YP
Factoring Şirketlerine Borçlar*	204.798.676	6.288.313	118.571.430	1.169.599
TOPLAM	204.798.676	6.288.313	118.571.430	1.169.599

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

NOT 18) KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

	31.12.2021		31.12.2020	
	TP	YP	TP	YP
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	1.845.507		3.045.186	
TOPLAM	1.845.507	-	3.045.186	-

NOT 19) İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)

	31.12.2021		31.12.2020	
	TP	YP	TP	YP
Özel Sektör Tahvili	71.507.549		68.545.025	
İhraç farkı (-)	(653.055)			
TOPLAM	70.854.494	-	68.545.025	-

Şirket 728 gün vadeli planlanan 71.507.549 TL nominal değerli Özel Sektör Tahvili'nin tamamı, Nitelikli Yatırımcılara Satış yapılarak, takası gerçekleştirilmiştir. (2020: Şirket 728 gün vadeli planlanan 32.500.000 TL nominal değerli Özel Sektör Tahvili'nin tamamı, Nitelikli Yatırımcılara Satış yapılarak, takası gerçekleştirilmiştir.)

31 Aralık 2021 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
TRSARENA2218	28.12.2020	15.500.000	43.911	26.12.2022
TRSAREN42216	10.04.2020	17.000.000	864.844	08.04.2022
TRFAREN32214	23.12.2021	10.000.000		24.03.2022
TRFARENA2213	23.12.2021	18.000.000	98.795	20.12.2022
TRFAREN22215	05.11.2021	10.000.000		04.02.2022
		70.500.000	1.007.550	

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2021 – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 19) İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net) (Devamı)

(*) Reeskont tutarı olmayan bonolar, iskonto bonolarıdır.

31 Aralık 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	651.818	08.04.2022
TRSARENA2218	28.12.2020	15.500.000	23.567	26.12.2022
TRSARENK2117	08.11.2019	10.000.000	292.600	05.11.2021
TRSARENA2127	26.12.2019	25.000.000	77.040	23.12.2021
		67.500.000	1.045.025	

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

Yoktur. (31.12.2020 : Yoktur.)

NOT 21) TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31.12.2020 : Yoktur.)

NOT 22) BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, borç ve gider karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2021		31.12.2020	
<i>Çalışan Hakları Yük. Karşılığı</i>	TP	YP	TP	YP
Kıdem Tazminatı Karşılığı	877.373		290.239	
Kullanılmamış İzin Karşılığı	335.834		258.522	
Vergi Karşılığı	3.354.457			
TOPLAM	4.567.664	-	548.761	-

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'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 10.848,59 TL (31 Aralık 2020: 7.638,96 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2021 – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 22) BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI (Devamı)

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. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, ekli mali tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla karşılıklar %9,23 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2020: %4,38 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 31 Aralık 2021 tarihinde geçerli olan 10.848,59 TL olan tavan tutarı göz önüne alınmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31.12.2021	31.12.2020
Dönem Başı Bakiyesi	290.239	214.834
Faiz Maliyeti	215.132	9.411
Hizmet Maliyeti/İptali(-)	174.565	87.564
Ödenen Tazminat	(41.150)	(52.889)
Aktüeryal Farklar	238.588	31.319
Toplam Çalışan Hakları Yük. Karşılığı	877.374	290.239

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. 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket, çalışanlarının hak etmiş olduğu fakat finansal durum tablosu tarihi itibarıyla henüz kullanılmayan yıllık izinler için ilişikteki finansal tablolarda karşılık ayırmıştır.

Kullanılmamış izin karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31.12.2021	31.12.2020
Dönem Başı Bakiyesi	258.522	132.521
Cari Dönem Karşılık	133.455	136.164
Cari Dönem İptal Edilen/ Ödenen İzin Karş. (-)	(56.143)	(10.163)
Toplam İzin Karşılığı	335.834	258.522

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2021 – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 23) CARİ VERGİ BORCU

	31.12.2021	31.12.2020
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintisi	183.017	
TOPLAM	183.017	-

NOT 24) SERMAYE BENZERİ KREDİLER

Yoktur. (31.12.2020 : Yoktur.)

NOT 25) DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

	31.12.2021		31.12.2020	
	TP	YP	TP	YP
Satıcılara Borçlar	57.693		629.906	
Personele borçlar	4.720			
Ödenecek Vergi Resim Harçlar	596.554		828.038	
Kazanılmamış Komisyon Gelirleri	628.907		570.970	1.229
TOPLAM	1.287.874	-	2.028.914	1.229

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

Yoktur. (31.12.2020 : Yoktur.)

NOT 27) ÖZKAYNAKLAR

27.1 Ödenmiş Sermaye

Şirket'in 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibariyle sermaye yapısı aşağıdaki gibidir;

Ad-Soyad Unvan	Pay Oranı (%)		Pay Tutarı (TL)	
	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021
Oğuz TEZMEN	37,00%	37,00%	12.950.000	18.500.000
Emre TEZMEN	53,00%	53,00%	18.551.749	26.502.499
Gül Ayşe ÇOLAK	9,99%	9,99%	3.496.500	4.995.000
Fatma Nurcan TAŞDELENLER	0,01%	0,01%	1.750	2.500
Tolga DIRAMALIOL	0,0001%	0,0001%	1	1
GENEL TOPLAM	100%	100%	35.000.000	50.000.000

Şirket sermayesi her biri 1 TL tutarında 50.000.000 adet nominal paya bölünmüştür (31 Aralık 2020 – 1 TL 35.000.000 adet).

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2021 – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 27) ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Şirket 28.05.2021 tarih ve 10337 Sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlandığı üzere; 35.000.000 TL olan şirket sermayesini, 15.000.000 TL artırım sonucu 50.000.000 TL'na yükseltmiştir.

27.2 Sermaye Yedekleri

Yoktur. (31.12.2020 : Yoktur.)

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

Şirket, 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 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. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla ilgili hesabın bakiyesi (66.290)'dir. (31 Aralık 2020: (66.290)'dir.)

	31.12.2021	31.12.2020
Diğer Kazanç / Kayıplar	(245.231)	(66.290)
TOPLAM	(245.231)	(66.290)

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2021	31.12.2020
Açılış Bakiyesi	(66.290)	(41.861)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)	(238.588)	(31.319)
Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri	59.647	6.890
TOPLAM	(245.231)	(66.290)

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

Yoktur. (31.12.2020 : Yoktur.)

27.5 Kar Yedekleri

24.5.1 Yasal Yedekler

	31.12.2021	31.12.2020
Yasal Yedekler	287.373	287.373
TOPLAM	287.373	287.373

27.6 Kar Veya Zarar

	31.12.2021	31.12.2020
Geçmiş Yıllar Karları / Zararları (-)	(5.614.779)	(8.699.635)
TOPLAM	(5.614.779)	(8.699.635)

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2021 – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 27) ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

27.6.1 Geçmiş Yıl Kar / Zarar Hareket Tablosu

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Önceki Dönemden Devir	(5.614.779)	(8.699.635)
Dönem net karı	2.179.857	3.116.896
31 Aralık İtibariyle Geçmiş yıl Kar/Zarar Toplamı	(3.434.922)	(5.582.739)

27.6.2 Kar veya Zarar

	31.12.2021	31.12.2020
Dönem Net Karı	2.179.857	3.116.896
TOPLAM	2.179.857	3.116.896

Kar Dağıtımı

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

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 2021 yılında kar dağıtımı yoktur. (31.12.2020: Yoktur.)

NOT 28) ESAS FAALİYET GELİRLERİ

28.1 Faktoring Gelirleri

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.	01.01.
	31.12.2021	31.12.2020
Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler	75.448.085	41.135.380
<i>İskontolu Faktoring Alacaklarından Faiz Geliri</i>	<i>51.518.513</i>	<i>24.286.031</i>
<i>Diğer</i>	<i>23.929.572</i>	<i>16.849.349</i>
Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar	3.776.936	3.423.371
<i>İskontolu Faktoring Alacaklarından Ücret Ve Komisyonlar</i>	<i>3.656.240</i>	<i>3.215.793</i>
<i>Diğer Faktoring Alacaklarından Ücret Ve Komisyonlar</i>	<i>120.696</i>	<i>207.578</i>
TOPLAM	79.225.021	44.558.751

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2021 – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 28) ESAS FAALİYET GELİRLERİ (Devamı)

28.2 Finansman Kredilerinden Gelirler

Yoktur. (31.12.2020: Yoktur.)

28.3 Kiralama Giderleri

Yoktur. (31.12.2020: Yoktur.)

NOT 29) FİNANSMAN GİDERLERİ

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.	01.01.
	31.12.2021	31.12.2020
Kullanılan Kredilere Verilen Faizler (-)	(9.840.685)	(9.998.407)
Factoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler (-)	(35.713.625)	(11.317.223)
Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri (-)	(491.718)	(613.716)
İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler (-)	(14.379.432)	(8.986.627)
Verilen Ücret ve Komisyonlar (-)	(626.123)	(318.762)
TOPLAM	(61.051.583)	(31.234.735)

NOT 30) ESAS FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.	01.01.
	31.12.2021	31.12.2020
Personel Giderleri (-)	(7.082.234)	(5.336.579)
Kıdem & İzin Tazminatı Karşılığı Giderleri (-)	(523.151)	(207.360)
Genel İşletme Giderleri (-)	(6.693.937)	(4.121.353)
TOPLAM	(14.299.322)	(9.665.292)

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2021 – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 30) ESAS FAALİYET GİDERLERİ (Devamı)

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.	01.01.
	31.12.2021	31.12.2020
Personel Giderleri (-)	(7.082.234)	(5.336.579)
Kiralama Giderleri (-)	(94.054)	(27.285)
Kıdem & İzin Tazminatı Karşılığı Giderleri (-)	(523.152)	(207.360)
Amortisman ve İtfa Payı Giderleri (-)	(2.278.687)	(1.762.588)
Akaryakıt Giderleri (-)	(470.613)	(379.510)
Ulaşım Giderleri (-)	(286.476)	
Temsil ve Ağırılama Giderleri (-)	(204.032)	(143.732)
Danışmanlık Giderleri (-)	(2.196.574)	(1.118.258)
Haberleşme Giderleri (-)	(178.720)	(82.535)
Kırtasiye Giderleri (-)	(58.380)	(36.136)
Vergi, Resim, Harçlar ve Fonlar (-)	(163.620)	(120.352)
Diğer Giderler (-)	(762.780)	(450.957)
TOPLAM	(14.299.322)	(9.665.292)

NOT 31) DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.	01.01.
	31.12.2021	31.12.2020
Kambiyo İşlemleri Karı	658.366	1.687.839
Bankalardan Alınan Faizler	5.491	4.231
Menkul Değerlerden Alınan Faizler	996.532	1.437.643
Diğer Gelirler	398.533	775.408
TOPLAM	2.058.922	3.905.121

NOT 32) KARŞILIK GİDERLERİ

32.1. Özel Karşılıklar

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde takipteki alacaklara ilişkin karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.	01.01.
	31.12.2021	31.12.2020
Özel Karşılık Gideri (-)	(1.721.920)	(1.406.060)
TOPLAM	(1.721.920)	(1.406.060)

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2021 – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 33) DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.	01.01.
	31.12.2021	31.12.2020
Kambiyo İşlemleri Zararı (-)	(391.135)	(75.639)
Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri(-)		(2.418.776)
TOPLAM	(391.135)	(2.494.415)

NOT 34) HİSSE BAŞINA KAZANÇ

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde hisse başına kar hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	31.12.2021	31.12.2020
Net Dönem Karı/ Zararı (-) (TL)	2.179.857	3.116.896
Nominal Değeri 1 TL Olan Ağır. Ort. Hisse Sayısı	50.000.000	35.000.000
Hisse başına kar (TL)	0,04	0,09

NOT 35) KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Alınan Teminatlar

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık alınan teminatlar ve emanet kıymetlerin detayı:

	31.12.2021		31.12.2020	
	TP	YP	TP	YP
Alınan Teminatlar	10.642.320.118	73.411.500	7.784.786.394	45.039.500
Müşteri Senetleri	3.612.687.204	20.555.220	2.569.396.592	12.611.060
Müşteri Çekleri	5.050.000		5.050.000	
Müşteri Sözleşme Kefaletleri	4.148.670.395	52.856.280	3.115.461.895	32.428.440
Müşteri Senet Kefaletleri	2.865.208.019		2.083.605.849	
Müşteri Tapu İpotekleri	10.704.500		11.272.058	
Emanet Kıymetler Toplamı	346.829.890	2.860.554	209.960.433	3.721.872
Müşteri Çekleri	324.069.951	2.860.554	188.596.558	3.721.872
Müşteri Senetleri	22.759.939		21.363.875	
TOPLAM	10.989.150.007	76.272.054	7.994.746.826	48.761.372

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2021 – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 35) KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Verilen Teminatlar

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faktoring borçlarına karşılık verilen teminatlar:

	31.12.2021		31.12.2020	
	TP	YP	TP	YP
Mahkemelere Verilen Teminatlar	1.282.730		1.282.730	
Takasbank Verilen Teminatlar	2.250.000			
TOPLAM	3.532.730	-	1.282.730	-

NOT 36) İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alacak ve borçların detayı aşağıdaki gibidir;

İlişkili Taraflara Borçlar	31.12.2021		31.12.2020	
	TP	YP	TP	YP
Tera Menkul Değerler A.Ş.			100	
Oğuz TEZMEN			55	
Emre Tezmen			1	
TOPLAM	-	-	156	-

İlişkili Taraflardan Alacaklar	31.12.2021		31.12.2020	
	TP	YP	TP	YP
Tera Menkul Değerler A.Ş.	73.000			
Oğuz TEZMEN	910			
Emre Tezmen	7.858			
TOPLAM	81.768	-	-	-

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 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.
	31.12.2021	31.12.2020
Tera Menkul Değerler A.Ş.		687.153
Yazılım		660.756
Yazılım Destek		26.397
Myra Araç Kiralama ve Eğitim Dan. Hiz. A.Ş.		1.276.412
Kira Giderleri		1.152.206
İnsan Kaynakları		3.847
Danışanlık		120.360
Tra Bilişim Teknoloji Hizmetleri San. Tic. A.Ş.	2.264.505	902.444
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımları	2.252.505	858.194
Yazılım Destek		31.270
Bakım	12.000	12.980

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2021 – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 36) İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Üst Yönetim Kadrosuna Ait Ücretler Ve Menfaatler Toplamı:

Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap döneminde yönetim kurulu ve üst yönetime sağladığı ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 1.404.659 TL'dir. (31 Aralık 2020: 1.271.391 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.

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.

Şirket'in genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Toplam Borçlar	372.611.881	241.763.768
Nakit ve Nakit Benzeri ve Banka Değerleri (-)	(5.964.607)	(3.910.082)
Net Borç	366.647.274	237.885.720
Toplam Öz Sermaye	46.607.220	29.638.344
Toplam Sermaye	413.254.494	267.524.064
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	89%	89%

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. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla herhangi bir hedef, politika ya da süreç değişikliği yapılmamıştır. (31 Aralık 2020: Yoktur.)

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2021 – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
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

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 kistaslarını 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.

31.12.2021	Alacaklar				Banka Mevduat
	Faktoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar		Diğer Aktifler		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	368.208.678	-	17.172.758	5.964.607
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri		368.208.678		17.172.758	5.964.607
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri					
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri					
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri		633.256			
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)		23.507.863			
- Değer düşüklüğü (-)		(22.874.607)			
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		23.507.863			
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)					
- Değer düşüklüğü (-)					
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar					

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2021 – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
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)

31.12.2020	Alacaklar				
	Faktoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar		Diğer Aktifler		Banka Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	239.215.582	-	11.192.997	3.910.082
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri		239.215.582		11.192.997	3.910.082
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri					
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri					
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri		1.233.852			
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)		22.355.907			
- Değer düşüklüğü (-)		(21.122.055)			
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		22.355.907			
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)					
- Değer düşüklüğü (-)					
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar					

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi risklerinin açıklanmasında, finansal araç sınıflarından “Alacaklar” dışında kalanlarda kredi riski bulunmadığından sadece alacaklar dikkate alınmıştır. (31.12.2020: Finansal araç türleri itibarıyla 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. (31.12.2020: 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 getirememesi 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.

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2021 – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Likidite Riski (Devamı)

31.12.2021 tarihi itibarıyla 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 Yıldan Uzun</i>
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Alınan Krediler	82.786.336	82.786.336	82.786.336			
Kiralama Varlıkları	1.845.507	1.845.507		1.799.628	45.879	
Factoring Borçları	211.086.989	211.086.989	204.798.676	6.288.313		
Tahvil İhracı	70.854.494	70.854.494	70.854.494			
Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen Nakit Çıktılar Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 Yıldan Uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Diğer Yükümlülükler	1.287.874	1.287.874	1.287.874			
Cari Vergi Borcu	183.017	183.017	183.017			
Karşılıklar	4.567.664	4.567.664		3.354.457	1.213.207	

31.12.2020 tarihi itibarıyla 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 Yıldan Uzun</i>
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Alınan Krediler	47.853.624	47.853.624	47.853.624			
Kiralama Varlıkları	3.045.186	3.045.186			3.045.186	
Factoring Borçları	119.741.029	119.741.029	118.571.430	1.169.599		
Tahvil İhracı	68.545.025	68.545.025	1.045.025	35.000.000	32.500.000	
Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen Nakit Çıktılar Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 Yıldan Uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Diğer Yükümlülükler	2.030.143	2.030.143	2.030.143			
Karşılıklar	548.761	548.761			548.761	

Piyasa Riski

Şirket'in alım satım amaçlı finansal aracı yoktur.

(a) Döviz Kuru Riski

Şirket, yabancı para birimleri ile gerçekleştirdiği işlemlerden (factoring 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.

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2021 – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
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)

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							
	31.12.2021				31.12.2020		
	TL Karşılığı	USD	Euro	Diğer	TL Karşılığı	USD	Euro
1. Ticari Alacaklar	3.427.664		227.178	17	1.188.345		131.923
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	1.217.260	83.299	7.090		637.041	85.556	1.001
4. Dönen Varlıklar	4.644.924	83.299	234.268	17	1.825.387	85.556	132.924
8. Duran Varlıklar							
9. Toplam Varlıklar	4.644.924	83.299	234.268	17	1.825.387	85.556	132.924
10. Ticari Borçlar	6.298.338		417.462	12	1.169.599		129.841
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	660		44		1.229		136
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler	6.298.998		417.506	12	1.170.828	-	129.978
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler							
18. Toplam Yükümlülükler	6.298.998		417.506	12	1.170.828	-	129.978
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	(1.654.074)	83.299	(183.238)	5	654.559	85.556	2.946
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	(1.654.074)	83.299	(183.238)	5	654.559	85.556	2.946
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri							
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımın Tutarı							
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımın Tutarı							
25. İhracat							
26. İthalat							

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2021 – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
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				
31.12.2021				
	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	111.029	(111.029)		
2- USD riskinden korunan kısım (-)				
3- USD Net Etki (1+2)	111.029	(111.029)		
1- Euro net varlık/yükümlülüğü	(276.445)	276.445		
2- Euro riskinden korunan kısım (-)				
3- Euro Net Etki (1+2)	(276.445)	(276.445)		
1- Diğer net varlık/yükümlülüğü	9	(9)		
2- Diğer riskinden korunan kısım (-)				
3- Diğer Net Etki (1+2)	9	(9)		
TOPLAM:	(165.407)	165.407		

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.12.2020				
	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	62.802	(62.802)		
2- USD riskinden korunan kısım (-)				
3- USD Net Etki (1+2)	62.802	(62.802)		
1- Euro net varlık/yükümlülüğü	2.654	(2.654)		
2- Euro riskinden korunan kısım (-)				
3- Euro Net Etki (1+2)	2.654	(2.654)		
TOPLAM:	65.456	(65.456)		

31 Aralık 2021 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 111.029 TL daha yüksek / düşük olacaktı.

31 Aralık 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 65.456 TL daha yüksek / düşük olacaktı.

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2021 – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
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

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.

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibariyle, finansal araçlara uygulanan ağırlıklı ortalama etkin faiz oranları aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
	TL (%)	TL (%)
Varlıklar		
Factoring Alacakları	28,8	26,36
Yükümlülükler		
Factoring Borçları	24,16	20,09
Alınan Krediler	25,36	15,83
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	23,34	18,47

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faize duyarlı finansal enstrümanları aşağıdaki gibidir:

	Kayıtlı Değer	
	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Sabit Faizli		
Factoring Alacakları	368.208.678	239.215.582
Factoring Borçları	211.086.989	119.741.029
Değişken Faizli		
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	70.854.494	68.545.025

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 FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2021 – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
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: Özdeğer 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) BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

KGK'nın 26.03.2021 tarihli ve 75935942-050.01.04 [1771] Sayılı kararı uyarınca Şirket'in 1 Ocak-31 Aralık 2021 ve 1 Ocak-31 Aralık 2020 dönemlerinde Bağımsız Denetim Kuruluşundan (BDK) aldığı hizmetlere ilişkin ücretler aşağıdaki gibidir:

	31.12.2021	31.12.2020
Raporlama Dönemine Ait Bağımsız Denetim Ücreti	32.000	27.500
Diğer Güvence Hizmetleri Ve Denetim Dışı Diğer Ücretler		
Vergi Danışmanlık Hizmetlerine İlişkin Ücretler	28.800	25.200
TOPLAM	60.800	52.700

NOT 40) BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur