

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş
YÖNETİM KURULU TARAFINDAN DÜZENLENEN
YILLIK FAALİYET RAPORU

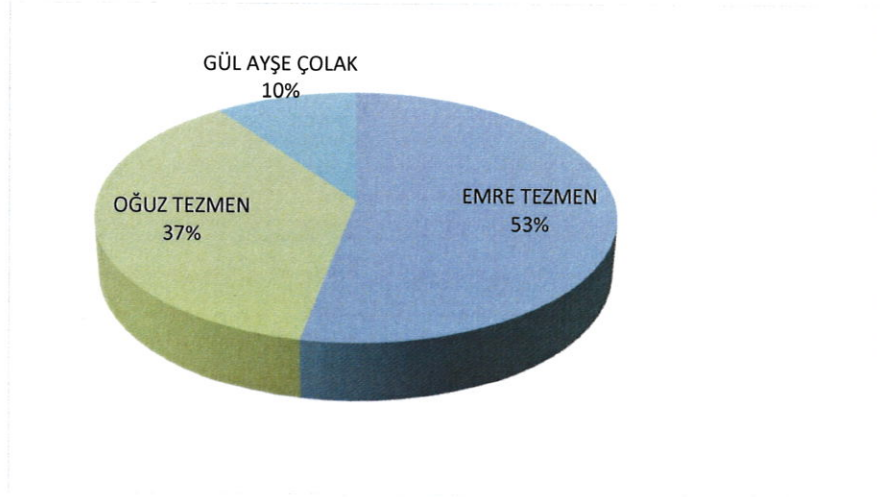
1- GENEL BİLGİLER

- a) Raporun İlgili olduğu Hesap Dönemi: 01/01/2023 – 31/12/2023
- b) Ticaret Unvanı : ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
- Ticaret Sicil Numarası : 699837
- Merkez Adresi :Eski Büyükdere Caddesi İz Plaza Giz No:9 Kat:11 Maslak/ İstanbul
- Erişim Bilgileri : Telefon No: 0 (212) 960 05 05 Fax No: 0 (212) 960 05 25
- Web Adresi : www.arenafactoring.com.tr
- E -posta Adresi : info@arenafactoring.com.tr
- Şube Adresleri : Mustafa Kemal Mahallesi Dumlupınar Bulvarı
Eskişehir Yolu Cad Tepe Prime İş Merkezi
B Blok Kat: No:61 Çankaya/Ankara
0(312) 740 06 00
: Esentepe Mahallesi Cevizli D-100 Güney Yanyol Cad. Lapis Han Apt.
No:25/89/Kartal/İstanbul
0(216) 374 04 97
: Müskebi Mahallesi cumhuriyet Cadesi No:68-B/2 Bodrum/Muğla

A- ŞİRKETİN ORTAKLIK, SERMAYE VE ORGANİZASYON YAPISI

Sermayesi : 50.000.000-TL

Ortaklık Yapısı :



Hesap Dönemi İçerisindeki Değişiklikler: Yoktur.

B- İMTİYAZLI PAY MİKTARI:

Şirketimizde imtiyazlı pay yoktur.

C- ŞİRKETİN YÖNETİM ORGANI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİ VE PERSONEL BİLGİLERİ :

Yönetim Organı : 3 Adet Yönetim Kurulu üyesinden oluşur. 26/05/2021 tarihli olağan genel kurul kararı ile 26/05/2024 tarihine kadar görev yapmak üzere seçilmişlerdir.

Yönetim Kurulu : Yönetim Kurulu üyelerinin listesi aşağıdadır.

Yönetim Kurulu Başkanı : Emre TEZMEN

Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı : Gül Ayşe ÇOLAK

Yönetim Kurulu Üyesi : Fatma Nurcan TAŞDELENLER

Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür : Erdal YENİÇERİ

Üst Düzey Yöneticiler : 1 adet olup isim ve görev dağılımı aşağıdaki gibidir.

Genel Müdür : Erdal YENİÇERİ

Ortalama Personel Sayısı : 52 kişidir.

Varsa; şirket genel kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri hakkında bilgileri. Varsa açıklayınız: Yoktur.

2- YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR:

- Sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kar payı gibi mali menfaatlerin toplam tutarı:7.804.082.- TL
- Verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile ayni ve nakdi imkanlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarlarına ilişkin bilgiler: 15.400.000.-TL

3- ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI:

Yoktur.

4- ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER:

- Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler: Yok
- Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu konudaki görüşü: Şirket iç kontrol birimi bir müdür tarafından sevk ve idare edilmekte olup, Şirket faaliyetlerini, genel mevzuat, faktoring mevzuatı ve iç mevzuat (şirket politika ve prosedürleri) doğrultusunda kontrol ve denetime tabi tutmuştur. Bu kontrol ve denetimler sonucunda elde edilen bulgular ve öneriler Şirket Yönetim Kuruluna, günlük, haftalık, aylık ve üçer aylık dönemlerde raporlanmıştır.
- Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler: Şirketin bağlı olduğu Finansal Kurumlar Birliği JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş.'nin %6 hissesini 1 mio Usd bedel satın almıştır. Satın alma bedeli tüm üyeler arasında eşit bölünmüş, hissesine düşen pay olan 10.581 Usd'yi ödemiştir. Arena Finans Faktoring A.Ş. Tera Yatırım Bankası A.Ş.'nin %4,97 nominal payına düşen 24.850.000.-TL ödeyerek kuruluş sermayesine iştirak etmiştir.
- Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler: Sermaye ile ilgili herhangi bir değişiklik Yoktur.

- e) Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar: Firmamızın Bağımsız Denetimi ve Tam Tasdik Denetimi Anıl Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim A.Ş firması tarafından yapılmaktadır.
- f) Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler: Yoktur.
- g) Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar: Yoktur.
- h) Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılmadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılmamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:
- 2009 yılından bu yana faaliyet göstermekte olan şirketimiz 31/12/2023 tarihi itibari ile, Faktoring Alacaklarını 1.7 mia TL, faktoring işlem hacmini 3,3 mia TL olarak gerçekleştirmiştir. Faktoring Alacaklarında %77, aktif toplamında %92 büyüme gerçekleştirmiştir. 2023 yılında ülke ekonomisindeki enflasyon, faiz ve kur artışlarının yaşandığı bir ortamda hızlı büyüme genel bakış açısını değiştirmiş olmasına rağmen Şirketimiz temkinli ama büyüme hedefinden hiç sapmamıştır. 2023 yılında finansal tablolarındaki pozitif büyüme ile beraber satışların geçen yılın aynı dönemine göre %67 arttırılmış olması, aynı paralellikte kredi faiz oranlarındaki artış, piyasadaki rekabet, spreadlerin düşmesine sebep olmuştur. Bu beklentiler ışığında her veride büyüme varsayımları ile 2023 bütçesi için hedefler tutturulmuştur.
- i) Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemler de dahil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler: Yoktur.
- j) Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler: Ülkemizde asrın felaketi olarak adlandırılan 06/02/2023 tarihinde yaşanan 10 ilimizi kapsayan depremde, şirketimiz ilk önce depremden etkilenen çalışanlarına üstüne düşen görevleri yerine getirmiş olup sonrasında Finansal Kurumlar Birliğinin bir üyesi olarak bu kurum aracılığı ile de belli bir miktar bağış yapmıştır.
- k) Şirketler topluluğuna bağlı bir şirkette; hakim şirketle, hakim şirkete bağlı bir şirketle, hakim şirketin yönlendirmesi ile onun yada ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve geçmiş faaliyet yılında hakim şirketin yada ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan bütün diğer önlemler. Yoktur
- l) Şirketler topluluğuna bağlı bir şirkette: (1) bendinde bahsedilen hukuki işlemin yapıldığı veya önlemin alındığı veyahut alınmasından kaçınıldığı anda kendiliğince bilinen hal ve şartlara göre, her bir hukuki işleminde uygun bir karşı edim sağlanıp sağlanmadığı ve alınan veya alınmasından kaçınılan önlemin şirketi zarara uğratarak uğratmadığı, şirket zarara uğramışsa bunun denkleştirilip denkleştirilmediği: Yoktur.

5- FİNANSAL DURUM

- a) Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin yönetim organının analizi ve değerlendirilmesi, planlanan faaliyetlerin gerçekleştirme derecesi, belirlenen stratejik hedefler karşısında şirketin durumu:

Şirketimiz 31/12/2023 tarihi itibari ile faktöring alacakları ve işlem hacminde pozitif bir büyüme göstermiştir. 2023 bütçe beklentileri dahilinde büyüme gerçekleştirilmiş olup, faktöring alacaklarında 1,7 mia TL zirve rakamı görülmüştür, 2023 yılında da sektör içindeki ağır rekabet devam etmiş, yılın ilk yarısında işlem faiz oranlarında artış olmasına rağmen faktöring alacaklarındaki spreadlerin düşmesine neden olurken, Merkez Bankası para politikasındaki olumlu gelişmeler ve piyasa beklentileri ile paralel gösterge faizlerin yukarı çıkartılması borçlanma faizlerinin ve enflasyon oranlarının 2024 ikinci yarısından itibaren düşmesi beklentisini arttırmıştır. Esas faaliyet gelirlerimizi geçen yılın aynı dönemine göre %131 arttırmış olmamıza rağmen, finansman giderlerimiz %160 oranında artış göstermiştir. Vergi

öncesi Net Karımız geçen yıla göre küçük de olsa bir küçülme göstermiş olmasına rağmen 2024 yılı beklentileri çok daha yukardadır.

Geçmiş yıllarla karşılaştırmalı olarak şirketin yıl içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi, karlılığı ve borç/öz kaynak oranı ile şirket faaliyetlerinin sonuçları hakkında fikir verecek diğer hususlara ilişkin bilgiler ve ileriye dönük beklentiler:

Şirketimizin son iki yıla ait karşılaştırmalı finansal verileri aşağıdaki gibidir;

Arena Finans Faktoring A.Ş.	2023	2022	AO %
	(Bin TL)	(Bin TL)	
Bilanço			
Nakit ve Nakit Benzerleri	20.378	2.632	674%
Factoring Alacakları	1.653.923	934.845	77%
Maddi Duran Varlıklar	95.330	18.880	405%
Toplam Aktifler	1.889.039	997.795	89%
Özkaynaklar	70.280	60.036	17%
Alınan Krediler	1.751.356	909.902	92%
Gelir Tablosu	2023	2022	
Esas Faaliyet Gelirleri	542.422	235.084	131%
Finansman Giderleri	469.149	180.588	160%
Faaliyet Genel Giderleri	71.147	34.215	108%
Karşılıklar	5.226	5.688	-8%
Vergi Öncesi Kar/Zarar	18.010	21.231	-15%
Vergi	-7268	-7474	-3%
Net Kar/Zarar	10.742	13.757	-22%

- b) Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeler.

Şirketimizin 31/12/2023 tarihli bilançosundan da görüleceği üzere Şirket sermayesi karşılıksız değildir ve cari varlıklarımız cari borçlarımızı karşılayacak durumdadır.

- ç) Varsa şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler.

Şirketin finansal yapısı faaliyetini sürdürmesi için yeterli olup, finansal yapının daha iyi olması ve rakabetçi piyasaya ayak uydurabilmek adına kısa-uzun vadeli borçlanma yapılarak nitelikli yatırımcılara bono/tahvil ihraç edilmiş, bankalardan kullanılan kredilerin çeşitlendirilmesi öngörülmüştür. Tahvil ve bono ihraçlarından gelen nakitler daha rekabet edilebilir faiz oranı için şirketimize esneklik kazandırmıştır. Aynı zamanda factoring şirketlerinin yapabildiği refactoring işlemleri de sektöre ayrı bir finansal enstürüman kazandırmıştır.

- c) Kar payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kar dağıtımı yapılmayacaksa gerekçesiyle dağıtılmayan karın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri:

Şirketimizin kar dağıtım politikası, işletmenin sürekliliğini gözetmek kaydıyla, sermayesini güçlendirmek ve ortaklarımızın gelirini maksimize etmek amacı üzerine inşa edilmiştir. Büyüme stratejisi doğrultusunda Şirketimiz kurulduğu 2009 yılından bugüne kadar kar dağıtımı yapılmamıştır. Biriken Geçmiş Yıl Karları 2015 yılı Kasım ayında yapılan Sermaye artışında kullanılmıştır. Mali Tablolar, Dipnotlar ve Denetçi Raporu : Ektedir.

6- RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ

- a) Varsa şirketin ön görülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler:

Factoring şirketleri faaliyetleri nedeniyle genel olarak bakıldığında piyasa riski, kredi riski ve likidite riskine maruz kalabilmektedir.

Şirketimiz riskleri yönetebilmek için genel anlamda mali piyasalardaki belirsizliğin, şirket finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

Şirketin kredi riski (factoring alacakları) çeşitli sektör ve coğrafi alanlara dağılmış olup, çok sayıda müşteriye kapsamaktadır. Şirket kredi risklerini, kredi delegasyon limitleri ve kredi politikaları çerçevesinde müşterilerin istihbarat ve kredi geri ödeme performanslarını sürekli takip ederek yönetmektedir.

Şirket faaliyetlerini kısa vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite risk yönetimi oluşturulmuştur.

- b) Oluşturulmuşsa riskin erken saptanması ve yönetimi komitesini çalışanlarına ve raporlarına ilişkin bilgiler:

Şirket bünyesinde Krediler ve istihbarat birimi bulunmakta olup, ilgili birim hem tüm kredi riskleri hem de sorunlu veya sorunlu hale gelmeye başlamış kredi riskleri ile ilgili erken uyarı, erken tespit ve riskin tasfiyesine yönelik muhtelif çalışmalar yapmaktadır. Kredi izleme faaliyeti olarak her hafta tüm riskler gözden geçirilmekte ve müşteri ve borçlularla ilgili oluşan yeni olumsuz kayıtlar varsa bunlar yönetimle paylaşılmakta ve gerekirse haftalık yapılan kredi komitelerinde aksiyon belirlenmektedir.

- c) Satışlar, verimlilik, yeni yaratma kapasitesi, karlılık, borç/öz kaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük riskler:

2024 yılında Türkiye ekonomisi için en önemli risk uygulanan rasyonel ekonomi politikalarında değişim yaşanması olacaktır. Enflasyon ile mücadeleden geri adım atılması veya mücadelede farklı politikaların uygulanması halinde enflasyon, döviz kurları ve faizlerde yeni sıçramalar kaçınılmaz olacaktır ve Türkiye döviz dengesi açısından yine sıkıntılı bir döneme girebilecektir.

2024 yılında küresel ekonomi için en önemli risk jeopolitik gelişmeler olacaktır. Devam eden RusyaUkrayna savaşı, Ortadoğu'daki savaş, Çin-Tayvan gerginliği öncelikli jeopolitik risklerdir. 2024 yılında ABD ve Rusya ile AB kurumlarında olmak üzere birçok önemli seçim yapılacaktır. Seçimler siyasi riskleri oluşturmaktadır. Ekonomik alanda en önemli risk ise Çin ekonomisinde yavaşlama ve yapısal sorunların krize dönüşmesi olacaktır.

7- DİĞER HUSUSLAR

- a) Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikteki özel önem taşıyan olaylara ilişkin açıklamaları: Yoktur
- b) Yönetim organının uygun gördüğü ilave bilgiler : Yoktur .

Bu rapor; 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu uyarınca yürürlüğe konulan yıllık faaliyet raporu hazırlanmasına ve yayımlanmasına ilişkin usul ve esaslara uygun olarak, 01/01/2023-30/06/2023 hesap dönemine ait finansal bilgilere dayanılarak hazırlanmış olup aşağıda isimleri yazılı şirketin yönetim organı tarafından imzalanarak onaylanmıştır.

Emre TEZMEN
Yönetim Kurulu Başkanı

Gül Ayşe ÇOLAK
Yönetim Kurulu Başkan Yard.