

**ARENA FİNANS FAKTORİNG
ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2024– 30.06.2024
HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI, DİPNOTLARI VE SINIRLI
DENETÇİ RAPORU**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
SINIRLI DENETÇİ RAPORU	3-6
30.06.2024 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU	7-8
30.06.2024 TARİHLİ NAZIM HESAPLAR TABLOSU	9
30.06.2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU	10-11
30.06.2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	12
30.06.2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU	13
30.06.2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU	14
30.06.2024 KAR DAĞITIM TABLOSU	15
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR	16-66

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

**01.01.2024 – 30.06.2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETÇİ RAPORU**

1. Görüş

Arena Finans Faktoring Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 'nin 30 Haziran 2024 tarihli özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık hesap dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile diğer açıklayıcı dipnotlarının ("ara dönem finansal bilgiler") sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal bilgilerin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" ("TMS 34")'ya uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

2. Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

3. Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin Arena Finans Faktoring Anonim Şirketi'nin 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin finansal performansının ve nakit akışlarının TMS 34'e uygun olarak, tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

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

Nazım ANIL, YMM
Sorumlu Denetçi
İstanbul, 8 Ağustos 2024

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2024 – 30 HAZİRAN 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

VARLIKLAR	Dip notlar	Sınırlı Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
		CARİ DÖNEM			ÖNCEKİ DÖNEM		
		30 Haziran 2024			31 Aralık 2023		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI	3	17.911.623	23.623.278	41.534.901	14.898.703	5.480.070	20.378.773
II. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KÂR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	4	1.858	--	1.858	1.858	--	1.858
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	2.547.315.368	9.647.722	2.556.963.090	1.649.070.476	4.852.943	1.653.923.419
5.1 Faktoring Alacakları	7.1	2.543.122.838	9.647.722	2.552.770.560	1.646.610.344	4.852.943	1.651.463.287
5.1.1 İskontolu Faktoring Alacakları (Net)		922.392.253	--	922.392.253	414.647.647	--	414.647.647
5.1.2 Diğer Faktoring Alacakları		1.620.730.585	9.647.722	1.630.378.300	1.231.962.697	4.852.943	1.236.815.640
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 ile Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar							
5.6 Takipteki Alacaklar	7.2	38.246.741	--	38.246.741	34.335.079	--	34.335.079
5.7 Beklenen Zarar Karşılıkları/Özel Karşılıklar (-)		(34.054.211)	--	(34.054.211)	(31.874.947)	--	(31.874.947)
VI. ORTAKLIK YATIRIMLARI	8	24.880.930	--	24.880.930	24.880.930	--	24.880.930
6.1 İştirakler (Net)		24.880.930	--	24.880.930	24.880.930	--	24.880.930
6.2 Bağlı Ortaklıklar (Net)							
6.3 Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)							
VII. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	9	223.357.653	--	223.357.653	95.330.426	--	95.330.426
VIII. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	10	6.330.112	--	6.330.112	8.156.348	--	8.156.348
IX. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)	11	--	--	--	--	--	--
X. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI	13	14.580.114	--	14.580.114	5.614.638	--	5.614.638
XI. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	14	-	--	-	5.735.904	--	5.735.904
XII. DİĞER AKTİFLER	15	233.371.832	--	233.371.832	76.409.015	--	76.409.015
ARA TOPLAM		3.067.749.490	33.270.999	3.101.020.490	1.880.098.298	10.333.013	1.890.431.311
XIII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)	12	--	--	--	--	--	--
13.1 Satış Amaçlı		--	--	--	--	--	--
13.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		--	--	--	--	--	--
VARLIK TOPLAMI		3.067.749.490	33.270.999	3.101.020.490	1.880.098.298	10.333.013	1.890.431.311

Ekli notlar mali tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2024 – 30 HAZİRAN 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

YÜKÜMLÜLÜKLER		Dip notlar	Sınırlı Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
			CARİ DÖNEM			ÖNCEKİ DÖNEM		
			30 Haziran 2024			31 Aralık 2023		
TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam			
I.	ALINAN KREDİLER	16	960.324.971	--	960.324.971	952.823.686	--	952.823.686
II.	FAKTORİNG BORÇLARI	17	1.487.166.726	7.177.804	1.494.344.530	650.020.424	5.026.584	655.047.008
III.	TASARRUF FON HAVUZUNDAN BORÇLAR	18						
IV.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	19	6.577.535		6.577.535	8.701.163		8.701.163
V.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	20	117.350.546		117.350.546	143.485.177		143.485.177
VI.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	21						
VII.	TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	22						
VIII.	KARŞILIKLAR	23	30.993.316		30.993.316	13.926.549		13.926.549
8.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı							
8.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	23.1	1.777.157		1.777.157	3.191.492		3.191.492
8.3	Genel Karşılıklar							
8.4	Diğer Karşılıklar		29.216.159		29.216.159	10.735.057		10.735.057
IX.	CARİ VERGİ BORCU	24	2.432.647		2.432.647	1.678.075		1.678.075
X.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	26	25.010.983		25.010.983			
XI.	SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI	25						
XII.	DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	27	226.098.391	310.873	226.409.264	44.208.491	281.493	44.489.984
	ARA TOPLAM		2.855.955.115	7.488.677	2.863.443.792	1.814.843.565	5.308.077	1.820.151.642
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	237.576.698		237.576.698	70.279.669		70.279.669
14.1	Ödenmiş Sermaye	29.1	50.000.000		50.000.000	50.000.000		50.000.000
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	113.142.788		113.142.788	(1.014.296)		(1.014.296)
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	74.146.537		74.146.537	21.006.592		21.006.592
14.6.1	Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı	29.6.1	21.006.592		21.006.592	10.264.701		10.264.701
14.6.2	Dönem Net Kâr veya Zararı	29.6.2	53.139.945		53.139.945	10.741.891		10.741.891
	YÜKÜMLÜLÜK TOPLAMI		3.093.531.813	7.488.677	3.101.020.490	1.885.123.234	5.308.077	1.890.431.311

Ekli notlar mali tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2024 – 30 HAZİRAN 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT
NAZIM HESAPLAR

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

NAZIM HESAP KALEMLERİ	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2024			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2023		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ							
II. RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ	39	1.117.442.665	3.167.104	1.120.609.769	572.331.344	5.393.736	577.725.080
III. TASARRUF FİNANSMAN SÖZLEŞMELERİ İŞLEMLERİ							
IV. ALINAN TEMİNATLAR	39	93.753.482.354	618.133.120	94.371.615.474	82.703.978.514	575.409.120	83.279.387.634
V. VERİLEN TEMİNATLAR	39	30.532.730		30.532.730	30.532.730		30.532.730
VI. TAAHHÜTLER							
6.1 Cayılamaz 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	2.002.221.091	21.123.171	2.023.344.262	939.243.356	12.556.422	951.799.778
NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		96.903.678.840	642.423.395	97.546.102.235	84.246.085.944	593.359.278	84.839.445.222

Ekli notlar mali tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2024 – 30 HAZİRAN 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

GELİR VE GİDER KALEMLERİ		Ref	Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmiş
			30 Haziran 2024	30 Haziran 2023
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ	28	755.128.977	193.285.674
	FAKTORİNG GELİRLERİ	28.1	755.128.977	193.285.674
1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler	28.1.	730.941.288	146.592.262
1.1.1	İskontolu		246.093.560	52.342.308
1.1.2	Diğer		484.847.728	94.249.954
1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar	28.1.	24.187.689	46.693.412
1.2.1	İskontolu		15.301.081	32.149.589
1.2.2	Diğer		8.886.608	14.543.823
	FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER			
	KİRALAMA GELİRLERİ			
	TASARRUF FİNANSMAN GELİRLERİ			
1.8	Tasarruf Finansman Alacaklarından Alınan Kâr Payları			
1.9	Tasarruf Finansman Faaliyetlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar			
II.	FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	29	(610.209.791)	(150.647.577)
2.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(253.750.311)	(54.485.322)
2.2	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		(323.332.190)	(80.567.539)
2.3	Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri		(1.546.469)	(358.570)
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(27.764.429)	(9.858.339)
2.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		(3.816.392)	(5.377.807)
III.	BRÜT K/Z (I+II)		144.919.186	42.638.097
IV.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	30	(62.542.695)	(33.130.626)
4.1	Personel Giderleri		(30.207.579)	(18.463.913)
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(901.652)	(1.584.001)
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri			
4.4	Genel İşletme Giderleri		(31.433.464)	(13.082.712)
4.5	Diğer			
V.	BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)		82.376.491	9.507.471
VI.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	31	4.794.250	9.119.427
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		703.464	675
6.2	Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler			
6.3	Menkul Değerlerden Alınan Faizler			
6.4	Temettü Gelirleri			
6.5	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı			
6.6	Türev Finansal İşlemler Kârı			
6.7	Kambiyo İşlemleri Kârı		982.285	630.477
6.8	Diğer		3.108.501	8.488.950
VII.	KARŞILIK GİDERLERİ	32	(3.324.365)	(2.898.400)
7.1	Özel Karşılıklar		(3.324.365)	(2.898.400)
7.2	Beklenen Zarar Karşılıkları			
7.3	Genel Karşılıklar			
7.4	Diğer			

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2024 – 30 HAZİRAN 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

VIII.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	33	(653.163)	(748.054)
8.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri			
8.2	Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri			
8.3	Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı			
8.4	Türev Finansal İşlemlerden Zarar			
8.5	Kambiyo İşlemleri Zararı		(653.163)	(748.054)
8.8	Diğer			
IX.	NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)		83.193.213	14.980.444
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)		83.193.213	14.980.444
XIV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	14	(30.053.268)	554.985
14.1	Cari Vergi Karşılığı		(18.395.329)	(1.392.621)
14.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)			
14.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		(11.657.939)	1.947.606
XV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII±XIV)		53.139.945	15.535.429
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)		53.139.945	15.535.429
	HİSSE BAŞINA KAZANÇ	34		
	Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		1,063	0,311
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç			

Ekli notlar mali tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
01 OCAK 2024– 30 HAZİRAN 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

		Ref.	Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmiş
			30 Haziran 2024	30 Haziran 2023
I.	DÖNEM KARI/ZARARI	27.6	53.139.945	15.535.429
II.	DİĞER KAPSAMLI GELİRLER	27	113.142.788	(180.706)
2.1	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		133.562.042	(240.941)
2.1.1	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		131.694.007	
2.1.2	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları			
2.1.3	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		1.868.035	(240.941)
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		(20.419.254)	60.235
2.2.1	Yabancı Para Çevirim Farkları			
2.2.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri			
2.2.3	Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri			
2.2.4	Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri			
2.2.5	Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		(665.153)	60.235
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		(19.754.101)	
III.	TOPLAM KAPSAMLI GELİR		166.282.733	15.354.723

Ekli notlar mali tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ARENA FİNANS FAKTÖRİNG A.Ş.

**1 OCAK 2024 – 30 HAZİRAN 2024 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	Geçmiş Dönem Kârı / (Zararı)	Dönem Net Kar veya Zararı	Toplam Özkaynak
CARİ DÖNEM 30 Haziran 2023							
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	50.000.000	(516.522)	287.373	287.373	(3.492.382)	13.757.085	60.035.554
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakiye (I+II)	-	-	-	-	-	-	-
IV. Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	-
X. Diğer Değişiklikler Nedemiyle Artış /Azalış	-	-	-	-	-	-	-
XI. Dönem Net Kârı veya Zararı	-	(180.706)	-	-	-	15.535.429	15.354.723
XII. Kâr Dağıtım	-	-	-	-	13.757.085	(13.757.085)	-
12.1 Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-
12.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	13.757.085	(13.757.085)	-
12.3 Diğer	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII)	50.000.000	(697.228)	287.373	287.373	10.264.703	15.535.429	75.390.277
CARİ DÖNEM 30 Haziran 2024							
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	50.000.000	(1.014.296)	287.373	287.373	10.264.703	10.741.891	70.279.671
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakiye (I+II)	-	-	-	-	-	-	-
IV. Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	-
X. Diğer Değişiklikler Nedemiyle Artış /Azalış	-	-	-	-	-	-	-
XI. Dönem Net Kârı veya Zararı	-	114.157.082	-	-	-	53.139.945	167.297.027
XII. Kâr Dağıtım	-	-	-	-	10.741.891	(10.741.891)	-
12.1 Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-
12.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	10.741.891	(10.741.891)	-
12.3 Diğer	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII)	50.000.000	(113.142.786)	287.373	287.373	21.006.594	53.139.945	237.576.698

Ekli notlar mali tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2024 – 30 HAZİRAN 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmiş
		Cari Dönem	Önceki Dönem
		30 Haziran 2024	30 Haziran 2023
A.	ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		
1.1.	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı	34.744.616	18.381.333
1.1.1	Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri	728.320.387	146.592.262
1.1.2	Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri	(606.393.399)	(150.647.577)
1.1.3	Alınan Temettüleri		
1.1.4	Alınan Ücret ve Komisyonlar	24.187.689	46.693.412
1.1.5	Elde Edilen Diğer Kazançlar	4.090.786	698.568
1.1.6	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	-	-
1.1.7	Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler	(62.542.695)	(18.463.913)
1.1.8	Ödenen Vergiler	(18.395.329)	(1.379.920)
1.1.9	Diğer	(34.522.823)	(5.111.499)
1.2.	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim	(779.737.601)	(100.744.524)
1.2.1	Factoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış	(903.039.664)	(125.717.441)
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	(154.058.098)	(35.689.228)
1.2.6	Factoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)	(46.544.450)	38.667.578
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)	323.904.611	21.994.567
I.	Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı	(744.992.985)	(82.363.191)
B.	YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		
2.1	İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		(9.910.000)
2.2	Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		
2.3	Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	(129.105.710)	(76.006.390)
2.4	Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		
2.5	Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		
2.6	Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		
2.7	Satın Alınan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		
2.8	Satılan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		
2.9	Diğer		
II.	Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı	(129.105.710)	(85.916.390)
C.	FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		
3.1	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit	895.254.823	143.017.004
3.2	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		
3.3	İhraç Edilen Sermaye Araçları	-	36.469.745
3.4	Temettü Ödemeleri		
3.5	Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		
3.6	Diğer		
III.	Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit	895.254.823	179.486.749
IV.	Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		
V.	Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış	21.156.128	11.207.168
VI.	Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	20.378.773	2.632.314
VII.	Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	41.534.901	13.839.482

Ekli notlar mali tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2024 – 30 HAZİRAN 2024 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.

30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in ortakları ve ortaklı yapısı aşağıda gösterilmiştir.

Ad-Soyad Unvan	Pay Oranı (%)		Pay Tutarı (TL)	
	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2024	31.12.2023
Oğuz TEZMEN	37,00%	37,00%	18.500.000	18.500.000
Emre TEZMEN	53,00%	53,00%	26.505.000	26.505.000
Gül Ayşe ÇOLAK	9,99%	9,99%	4.995.000	4.995.000
GENEL TOPLAM	100%	100%	50.000.000	50.000.000

Adresler

Merkez Adresi

Adres : Eski Büyükdere Cad., İz Plaza Giz, No:9, Kat:10 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
- Bodrum Şubesi : Müskebi Mah. Cumhuriyet Caddesi No:68-B/2 Bodrum/Muğla
- Adana Şubesi : Kayalıbağ Mah. Turhan Cemal Beriker Bulvarı, Adana Ticaret İş Merkezi No:19/C Seyhan /Adana
- İzmir Şubesi : Alsancak Mah. Atatürk Cad. No:368 B Konak / İzmir

2024 ilk altı ay içerisinde aylık çalıştırmış olduğu ortalama personel sayısı ortalama 42 kişidir. (31.12.2023: 52 Kişi)

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2024 – 30 HAZİRAN 2024 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 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla düzenlenmiş bilançosu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait gelir tablosu 10 Ağustos 2024 tarihli karar ile Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları

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

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

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardına göre, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmeler finansal tablolarını raporlama dönemi sonundaki paranın satın alma gücüne göre raporlamaktadırlar. Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu'nun (KGGK) 23 Kasım 2023 tarihinde yaptığı açıklamaya istinaden, Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS)'ni uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının "TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama"da yer alan muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerekmektedir. Aynı açıklamada, kendi alanlarında düzenleme ve denetleme yapmakla yetkili kurum ya da kuruluşların enflasyon muhasebesinin uygulanmasına yönelik farklı geçiş tarihleri belirleyebilecekleri ifade edilmiş olup, bu kapsamda Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK); 12 Aralık 2023 tarihli Kurul kararı uyarınca; bankalar ile finansal kiralama, faktoring, finansman, tasarruf finansman ve varlık yönetim şirketlerinin 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarının enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacağını açıklamıştır. Buna istinaden Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarında "TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı" uygulanmamıştır."

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2024 – 30 HAZİRAN 2024 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)

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.

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 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS")/IFRS ve TMS/IFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- **TMS 1 (Değişiklikler) Muhasebe Politikalarının Açıklanması**

Bu değişiklik muhasebe politikalarının açıklanmasında işletmelerin önemliliği esas almalarını gerektirmektedir. TMS 1'de yapılan bu değişiklik 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir.

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2024 – 30 HAZİRAN 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

- TMS 8 (Değişiklikler) Muhasebe Tahminleri Tanımı

Bu değişikliklerle “muhasebe tahminlerindeki değişiklik” tanımı yerine “muhasebe tahmini” tanımına yer verilerek, tahminlere ilişkin örnek ve açıklayıcı paragraflar ilâve edilmiş, ayrıca tahminlerin ileriye yönelik uygulanması ile hataların geçmişe dönük düzeltilmesi hususları ve bu kavramlar arasındaki farklar netleştirilmiştir. TMS 8’de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

- TMS 12 (Değişiklikler) Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Yükümlülüklerle İlgili Ertelenmiş Vergi

Bu değişiklikler ile bir varlık ya da yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara yansıtılmasına ilişkin muafiyetin varlık ile yükümlülüğün ilk kayda alındığı sırada eşit tutarlarda vergiye tabi ve indirilebilir geçici farkların olduğu işlemlerde geçerli olmadığı hususuna açıklık getirilmiştir. TMS 12’de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

- TFRS 17 (Değişiklikler) Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9’un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler

TFRS 17’de uygulama maliyetlerini azaltmak, sonuçların açıklanmasını ve geçişi kolaylaştırmak amacıyla değişiklikler yapılmıştır. Ayrıca, karşılaştırmalı bilgilere ilişkin değişiklik ile TFRS 7 ve TFRS 9’u aynı anda ilk uygulayan şirketlere finansal varlıklarına ilişkin karşılaştırmalı bilgileri sunarken o finansal varlığa daha önce TFRS 9’un sınıflandırma ve ölçüm gereklilikleri uygulanmış gibi sunmasına izin verilmektedir. Değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır.

- TMS 12 (Değişiklikler) Uluslararası Vergi Reformu – İkinci Sütun Modeli Kuralları

Değişiklikler, İkinci sütun gelir vergisiyle ilgili ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerine ilişkin gerekliliklere geçici bir istisna sağlamaktadır. TMS 12’de yapılan bu değişiklik, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir.

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

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri için 1 yıl ertelenmiş olup 1 Ocak 2024 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2024 – 30 HAZİRAN 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler: (Devamı)

- TFRS 4 (Değişiklikler) TFRS 9'un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması

TFRS 17'nin yürürlük tarihinin sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri için 1 Ocak 2024'e ertelenmesiyle bu şirketlere sağlanan TFRS 9'un uygulanmasına ilişkin geçici muafiyet süresinin sona erme tarihi de 1 Ocak 2024 olarak revize edilmiştir.

- TMS 1 (Değişiklikler) Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması

Bu değişikliklerin amacı finansal durum tablosunda yer alan ve belirli bir vadesi bulunmayan borç ve diğer yükümlülüklerin kısa vadeli mi (bir yıl içerisinde ödenmesi beklenen) yoksa uzun vadeli mi olarak sınıflandırılması gerektiği ile ilgili şirketlerin karar verme sürecine yardımcı olmak suretiyle standardın gerekliliklerinin tutarlı olarak uygulanmasını sağlamaktır. TMS 1'de yapılan bu değişiklikler, bir yıl ertelenerek 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

- TFRS 16 (Değişiklikler) Satış ve Geri Kirala İşlemindeki Kira Yükümlülüğü

TFRS 16'daki bu değişiklikler, bir satıcı-kiracının, satış olarak muhasebeleştirilmek üzere TFRS 15'teki gereklilikleri karşılayan satış ve geri kirala işlemlerini sonradan nasıl ölçtüğünü açıklamaktadır. TFRS 16'da yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

- TMS 1 (Değişiklikler) Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler

TMS 1'deki değişiklikler, bir işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde sağlaması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırılmasını nasıl etkilediğini açıklamaktadır. TMS 1'de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir. Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Grup'un konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

- TMS 7 ve TFRS 7 (Değişiklikler) Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları

TMS 7 ve TFRS 7'de yapılan değişiklikler, işletmelerin tedarikçi finansmanı anlaşmaları ve açıklama gereklilikleri hakkında mevcut açıklama gerekliliklerine niteliksel ve niceliksel bilgi sağlamalarını isteyen yol işaretleri eklemektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2024 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir.

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

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2024 – 30 HAZİRAN 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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

2.3. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar

Şirket, faktoring alacakları için BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik” ve ilgili yönetmeliğe değişiklik yapılmasına dair diğer yönetmelik hükümlerine uygun olarak beklenen zarar karşılığı ayırmaktadır. Şirket, önceki dönemlerde olduğu gibi değer düşüklüğü karşılıklarını söz konusu mevzuata uygun olarak muhasebeleştirmeye devam etmektedir.

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 düzeltilir ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

Finansal tabloların BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı’na uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar almasını, tahminler ve varsayımlar yapmasını 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.

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2024 – 30 HAZİRAN 2024 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, oluştuğu dönemde gider kaydedilmektedir. Yapılan harcamalar ilgili maddi duran varlığa gelecekteki kullanımında ekonomik bir değer artışı sağlıyorsa bu harcamalar varlığın maliyetine eklenmektedir.

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

Uygulanan amortisman süreleri (Yıl)

Binalar	50
Tesis, Makine ve Cihazlar	5
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 2024 – 30 HAZİRAN 2024 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

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. 30 Haziran 2024 ve 2023 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 2023 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 yansıtıyor olması durumunda, maliyet yöntemini gerçeğe uygun değer belirlenmesine ilişkin yöntem olarak kullanmaktadır.

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

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2024 – 30 HAZİRAN 2024 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 2022 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 ayırmaktadır.

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

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

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

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

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 bulundurarak 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 çağırma 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.

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2024 – 30 HAZİRAN 2024 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)

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.

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.

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2024 – 30 HAZİRAN 2024 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)

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

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.

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2024 – 30 HAZİRAN 2024 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)

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 uygulamıştır.
- 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.

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal araçlar (Devamı)

h. Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

Faktoring gelirleri

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

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

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2024 – 30 HAZİRAN 2024 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 30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2024</u>	<u>31 Aralık 2023</u>
ABD Doları	32,8262	29,4382
Euro	35,1917	32,5739

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

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2024 – 30 HAZİRAN 2024 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)

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.

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.

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2024 – 30 HAZİRAN 2024 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)

m. Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

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

n. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

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

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilen veya indirilebilen gelir veya gider kalemleri ile vergilendirilemeyen veya indirilemeyen kalemleri hariç tuttuğundan dolayı, gelir tablosunda belirtilen kardan farklılık gösterir. Şirket’in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi 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 yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Şerefiye veya işletme birleşmeleri dışında varlık veya yükümlülüklerin ilk defa mali tablolara alınmasından dolayı oluşan ve hem ticari hem de mali kar veya zararı etkilemeyen geçici zamanlama farklarına ilişkin ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmaz.

Ertelenen vergi yükümlülükleri, Şirket’in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenen vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte bu farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri, her bir bilanço tarihi 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.

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2024 – 30 HAZİRAN 2024 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 alımından kaynaklananların haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alınan, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

o. Çalışanlara Sağlanan 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 kaynakları geri ödemelerini gösterir.

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2024 – 30 HAZİRAN 2024 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

	30.06.2024		31.12.2023	
	TP	YP	TP	YP
Kasa	79.319	-	-	-
Vadesiz Mevduat	17.832.304	23.623.278	14.898.703	5.480.070
TOPLAM	17.911.623	23.623.278	14.898.703	5.480.070

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibariyle bankalarda vadeli mevduat bulunmamaktadır.

Bankalarda bulunan vadesiz mevduatının dökümü aşağıda sunulmuştur:

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
TL	17.832.304	14.898.703
EURO	763.564	200.753
USD	22.533.060	2.533.266
GBP	326.655	2.746.051
	41.455.583	20.378.773

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibariyle banka mevduatı üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

Nakit akış tablosuna baz olan gelir reeskontları hariç orijinal vadesi üç aydan kısa olan bankaların tutarı 30 Haziran 2024 tarihi itibariyle 41.455.583 TL'dir. (31 Aralık 2023: 20.378.773 TL).

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

	30.06.2024		31.12.2023	
	TP	YP	TP	YP
Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z				
Yansıtılan Finansal Varlıklar (Net)	1.859		1.859	
TOPLAM	1.858	-	1.859	-

Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z Yansıtılan Finansal Varlıklar hesabının tamamı Yatırım Fonu Katılım Belgelerinden oluşmaktadır. (31.12.2023: Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z Yansıtılan Finansal Varlıklar hesabının tamamı Yatırım Fonu Katılım Belgelerinden oluşmaktadır.)

NOT 5) TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2023 : Yoktur.)

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

Yoktur. (31.12.2023 : Yoktur.)

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2024 – 30 HAZİRAN 2024 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

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, faktoring alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2024		31.12.2023	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi Faktoring Alacakları	1.055.767.952		451.149.201	
Diğer Faktoring Alacakları (*)	1.020.450.004	9.347.749	1.008.646.484	4.653.693
- Yurtiçi	1.020.450.004		1.008.646.484	
- Yurtdışı		9.347.749		4.653.693
Faktoring Faiz Gelir Tahakkukları	600.280.581	299.966	223.316.213	199.250
Kazanılmamış Faiz Gelirleri	(133.375.699)		(36.501.554)	
TOPLAM	2.543.122.838	9.647.715	1.646.610.344	4.852.943

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla TL cinsinden olan faktoring alacaklarının tamamı kabili rücadur.

Şirket'in faktoring alacaklarının yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Vadesi 0-3 ay	1.362.739.527	610.643.052
Vadesi 3-6 ay	1.046.899.266	247.829.852
Vadesi 6-12 ay	143.131.758	792.990.382
Toplam	2.552.770.553	1.651.463.286

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2024 – 30 HAZİRAN 2024 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:

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Ağaç ve Ağaç Ürünleri Sanayi	0,02%	0,1%
Başka Yerlerde Sınıflandırılmamış İmalat Sanayi	6,2%	4,1%
Deri ve Deri Ürünleri Sanayi	0,2%	0,1%
Elektrikli Gaz ve Su Kaynakları	0,3%	0,3%
Enerji Üretmeyen Madenlerin Çıkarılması		
Gıda, Meşrubat ve Tütün Sanayi	5,3%	3,0%
İnşaat	4,9%	3,7%
Kağıt ham. ve kağıt ürünleri Basım Sanayi	2,8%	24,0%
Kauçuk ve Plastik Ürünleri Sanayi	1,0%	1,4%
Kimya ve Kimya Ürünleri İle Sentetik Lif. Sanayi	2,7%	1,5%
Makina ve Techizat Sanayi	1,8%	1,0%
Nükleer Yakıt, Petrol Ür., Kömür Ürünleri Sanayi	0,8%	1,4%
Otel ve Restorantlar (Turizm)	0,4%	0,8%
Sağlık ve Sosyal Hizmetler	0,4%	0,3%
Tarım, Hayvancılık, Ormancılık	47,4%	42,2%
Taşımacılık, Depolama ve Haberleşme	1,1%	0,8%
Tekstil ve Tekstil Ürünleri Sanayi	1,7%	1,0%
Toptan ve Perakende Ticaret Mot. Ar. Servis Hizmetleri	10,2%	7,8%
Ulaşım Araçları Sanayi	4,8%	3,1%
Diğer	8%	3,2%
TOPLAM	100%	100%

7.2. Takipteki Alacaklar

	30.06.2024		31.12.2023	
	TP	YP	TP	YP
Takipteki Faktoring Alacakları	38.246.741		34.335.079	
Özel Karşılıklar	(34.054.211)		(31.874.947)	
TOPLAM	4.192.530	-	2.460.132	-

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2024 – 30 HAZİRAN 2024 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 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, takipteki faktoring alacaklarının gecikme süreleri ve özel karşılık dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2024		31 Aralık 2023	
	Takipteki Faktoring Alacağı	Ayrılan Karşılık	Takipteki Faktoring Alacağı	Ayrılan Karşılık
Vadesi 3-6 ay	3.921.000	1.156.000	1.396.400	279.280
Vadesi 6-12 ay	3.462.000	2.313.000	2.152.600	1.063.882
Vadesi 1 yıl ve üzeri	30.863.741	30.585.211	30.786.078	30.531.785
TOPLAM	38.246.741	34.054.211	34.335.078	31.874.947

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:

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Dönembaşı Bakiyesi	31.874.947	27.945.170
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık Tutarı	5.043.665	5.225.769
Dönem İçinde Çözülen / İptal Edilen Karşılıklar	(2.864.401)	(1.295.993)
Yıl Sonu Bakiyesi	34.054.211	31.874.947

NOT 8) ORTAKLIK YATIRIMLARI

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar	24.880.930	24.880.930
Yıl Sonu Bakiyesi	24.880.930	24.880.930

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2024 – 30 HAZİRAN 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 9) MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)

30 Haziran 2024 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	01 Ocak 2024	İlaveler	Değer artışı	30 Haziran 2024
Arsalar	1.338.460	-	-	1.338.460
Binalar	83.949.533	-	131.694.007	215.643.540
Tesis, Makine ve Cihazlar	1.601.003	1.857.815	-	3.458.818
Taşıtlar	7.874.628	-	-	7.874.628
Demirbaşlar	347.123	423.346	-	770.469
Özel Maliyetler	1.602.870	369.367	-	1.972.237
Toplam	96.713.617	2.650.528	131.694.007	231.058.151

Birikmiş Amortisman	01 Ocak 2024	Cari yıl Amortismanı	Çıkışlar	30 Haziran 2024
Binalar	(2.109.421)	(2.018.334)	-	(4.127.755)
Tesis, Makine ve Cihazlar	(866.614)	(323.152)	-	(1.189.766)
Taşıtlar	(3.046.579)	(814.982)	-	(3.861.561)
Demirbaşlar	(221.171)	(42.508)	-	(263.679)
Özel Maliyetler	(647.312)	(171.612)	-	(818.924)
Toplam	(6.891.097)	(3.370.589)	-	(10.261.686)
Net defter değeri	89.822.609			220.796.465

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2024 – 30 HAZİRAN 2024 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 2023 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	01 Ocak 2023	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2023
Arsalar		1.338.460		1.338.460
Binalar	6.942.000	77.007.533		83.949.533
Tesis, Makine ve Cihazlar	1.225.663	375.340		1.601.003
Taşıtlar	7.874.628			7.874.628
Demirbaşlar	361.682		(14.559)	347.123
Özel Maliyetler	1.576.320	26.550		1.602.870
Toplam	17.980.293	78.747.883	(14.559)	96.713.617

Birikmiş Amortisman	01 Ocak 2023	Cari yıl Amortismanı	Çıkışlar	31 Aralık 2023
Binalar	(816.793)	(1.292.628)		(2.109.421)
Tesis, Makine ve Cihazlar	(414.482)	(452.132)		(866.614)
Taşıtlar	(1.529.100)	(1.517.479)		(3.046.579)
Demirbaşlar	(175.878)	(59.853)	14.559	(221.171)
Özel Maliyetler	(355.361)	(291.951)		(647.312)
Toplam	(3.291.614)	(3.614.043)	14.559	(6.891.097)
Net defter değeri	14.688.679			89.822.609

Kullanım Hakkı Varlıkları:

30 Haziran 2024 tarihinde sona eren hesap dönemindeki kullanım hakkı varlıkları hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2024	İlaveler	Faiz Oranı Değ. Etkisi	Çıkışlar	30 Haziran 2024
Binalar	2.033.168	2.125.096	-		4.158.264
Taşıtlar	10.055.636	-	-	(2.205.687)	7.849.949
Toplam	12.088.804	2.125.096	-	(2.205.687)	12.008.213

Birikmiş Amortisman	1 Ocak 2023	Cari yıl Amortismanı		Çıkışlar	
Binalar	(1.106.144)	(456.730)	-	-	(1.562.874)
Taşıtlar	(5.474.754)	(2.256.928)	-	-	(7.731.682)
Toplam	(6.580.898)	(2.713.658)	-	-	(9.294.556)
Net defter değeri	5.507.906				2.713.656

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2024 – 30 HAZİRAN 2024 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 2023 tarihinde sona eren hesap dönemindeki kullanım hakkı varlıkları hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2023	İlaveler	Faiz Oranı Değ. Etkisi	Çıkışlar	31 Aralık 2023
Binalar	1.448.863	802.586	(218.281)		2.033.168
Taşıtlar	6.569.824	7.466.232	(3.980.420)		10.055.636
Toplam	8.018.687	8.268.818	(4.198.701)	-	12.088.804
Birikmiş Amortisman	1 Ocak 2023	Cari yıl Amortismanı		Çıkışlar	
Binalar	(642.632)	(463.512)			(1.106.144)
Taşıtlar	(3.184.313)	(2.290.441)			(5.474.754)
Toplam	(3.826.945)	(2.753.953)	-	-	(6.580.898)
Net defter değeri	4.191.742				5.507.906

NOT 10) MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)

30 Haziran 2024 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2024	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2024
Haklar	15.777.734	389.007	-	16.166.741
Gayrimaddi Haklar	-	295.027	-	295.027
Diğer Maddi Olm.Duran Var.	11.311			11.311
Toplam	15.789.045	684.034		16.473.079
Birikmiş İtfa Payları	1 Ocak 2023			31 Aralık 2023
Haklar	(7.621.386)	(2.544.157)	-	(10.165.343)
Gayrimaddi Haklar	-	(8.113)	-	(8.113)
Diğer Maddi Olm.Duran Var.	(11.311)			(11.311)
Toplam	(7.632.697)	(2.552.270)	-	(10.184.967)
Net defter değeri	8.156.348			6.288.111

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2024 – 30 HAZİRAN 2024 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 2023 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2023	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2023
Haklar	10.603.538	5.174.196		15.777.734
Diğer Maddi Olm.Duran Var.	11.311			11.311
Toplam	10.614.849	5.174.196		15.789.045
Birikmiş İtfa Payları	1 Ocak 2023			31 Aralık 2023
Haklar	(3.730.148)	(3.891.238)		(7.621.386)
Diğer Maddi Olm.Duran Var.	(11.311)			(11.311)
Toplam	(3.741.459)	(3.891.238)		(7.632.697)
Net defter değeri	6.873.390			8.156.348

NOT 11) YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)

Yoktur. (31.12.2023 : Yoktur.)

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

Yoktur. (31.12.2023 : Yoktur.)

NOT 13) CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI

	30.06.2024	31.12.2023
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	14.580.114	5.614.638
TOPLAM	14.580.114	5.614.638

NOT 14) ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI / BORCU

Kurumlar Vergisi

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

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve yurtiçinde yerleşik şirketlerden alınan temettüleri, vergiye tabi olmayan gelirler ve kullanılan yatırım indirimleri düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2024 – 30 HAZİRAN 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 14) ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI / BORCU (Devamı)

30 Haziran 2024 yılında uygulanan vergi oranı %30'dur (2023: %30).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 30 Haziran 2024 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %30 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (2023: %30).

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

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

Şirket yönetimi yatırım indiriminden faydalanmayı planlamadığından 30 Haziran 2024 tarihi itibariyle kurumlar vergisi oranını %30 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 Resmî 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. 2023 yılında kanunun belirlediği kriterler gerçekleşmediği için Şirket'in 2023 tarihli yasal mali tablolarına enflasyon muhasebesi uygulanmamıştır.

Ertelenmiş Vergi Varlıkları / Borçları

	30.06.2024	31.12.2023
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	(25.010.983)	-
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	-	5.735.904
TOPLAM	(25.010.983)	5.735.904

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 2024 – 30 HAZİRAN 2024 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 %30'dir.

<u>Vergi Geliri/Gideri:</u>	1 Ocak – 30 Haziran 2024	1 Ocak – 31 Aralık 2023
Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri (-)	(11.657.939)	3.467.272
	(11.657.939)	3.467.272

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisindeki ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri hareketi aşağıda verilmiştir;

	Toplam geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	Toplam geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)
Ertelenen vergi varlıkları:				
Kazanılmamış Faiz Gelirleri	13.337.569	4.001.271	36.501.554	10.950.466
Kıdem tazminatı karşılığı	455.376	136.613	1.826.824	548.047
İzin Karşılıkları	1.321.782	396.535	1.364.668	409.400
Kiralama Giderleri	3.863.879	1.159.164	3.193.258	957.977
Ertelenen vergi varlıkları	18.978.606	5.693.582	42.886.305	12.865.891
Ertelenen vergi yükümlülüğü:				
Kazanılmamış Faiz Gelirleri	(36.501.554)	(10.950.466)	(23.766.626)	(7.129.988)
Gayrimenkul yeniden değ. Farkı	(131.694.007)	(19.751.101)	-	-
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(168.195.561)	(30.704.567)	(23.766.626)	(7.129.988)
Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net		(25.010.983)		5.735.904

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2024 – 30 HAZİRAN 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 15) DİĞER AKTİFLER

	30.06.2024		31.12.2023	
	TP	YP	TP	YP
Peşin Ödenen Giderler	217.924.703		68.799.250	
Personel Avansları	803.809		996.197	
Diğer Ver.Dep.ve Teminatlar	4.630.279		1.058.174	
Avukatlara Ver.Dep.ve Teminatlar*	5.431.955		3.800.870	
Faktoring İşl. BSMV Alacaklar	741.851		476.773	
Diğer Alacaklar	3.839.235		1.277.751	
TOPLAM	233.371.832	-	76.409.015	-

(*) 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

	31.12.2023		31.12.2023	
	TP	YP	TP	YP
Alınan Krediler	960.324.971		949.646.815	
	7.350.546		3.176.871	
TOPLAM	967.675.517	-	952.823.686	-

30.06.2024 ve 31.12.2023 tarihleri itibariyle banka kredileri hesabının tamamı spot ve rotatif kredilerden oluşmakta olup, kredilere ait tutar ve faiz oranı bilgileri aşağıdaki gibidir.

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2024 – 30 HAZİRAN 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 16) ALINAN KREDİLER (Devamı)

30 Haziran 2024

	Orijinal Tutar	Faiz Oranı* (%)	TL karşılığı	
			Kısa Vadeli	Uzun Vadeli
TL	960.324.971	56,17%	960.324.971	
Toplam	960.324.971	56,17%	960.324.971	-

31 Aralık 2023

	Orijinal Tutar	Faiz Oranı* (%)	TL karşılığı	
			Kısa Vadeli	Uzun Vadeli
TL	949.646.815	45,32%	949.646.815	
Toplam	949.646.815	45,32%	949.646.815	-

* Faiz oranları, 30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri açık kredilere ait faiz oranlarını ifade etmektedir.

30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla, Şirket, kredilerine teminat olması amacıyla bankalara 1.768.818.523 TL tutarında çek ve senet verilmiştir. (31 Aralık 2023: 844.798.312 TL)

NOT 17) FAKTORİNG BORÇLARI

Factoring Borçları

	30.06.2024		31.12.2023	
	TP	YP	TP	YP
Factoring Şirketlerine Borçlar*	1.487.166.726	7.117.804	650.020.424	5.026.584
TOPLAM	1.487.166.726	7.117.804	650.020.424	5.026.584

*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

	30.06.2024		31.12.2023	
	TP	YP	TP	YP
Kiralama İşlemlerinden Kısa Vadeli Borçlar	6.577.535		3.870.292	
Kiralama İşlemlerinden Uzun Vadeli Borçlar	-		4.830.871	
TOPLAM	6.577.535	-	8.701.163	-

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2024 – 30 HAZİRAN 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 19) İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)

	30.06.2024		31.12.2023	
	TP	YP	TP	YP
Özel Sektör Tahvili	110.000.000		153.176.871	
İhraç farkı (-)	-		(9.691.694)	
TOPLAM	110.000.000	-	143.485.177	-

Şirket 728 gün vadeli planlanan 112.933.871 TL nominal değerli Özel Sektör Tahvili'nin tamamı, Nitelikli Yatırımcılara Satış yapılarak, takası gerçekleştirilmiştir. (2023: Şirket 728 gün vadeli planlanan 153.176.871 TL nominal değerli Özel Sektör Tahvili'nin tamamı, Nitelikli Yatırımcılara Satış yapılarak, takası gerçekleştirilmiştir)

30 Haziran 2024 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
TRSAREN52512	08.05.2024	50.000.000	-	08.05.2025
TRSAREN62511	03.06.2024	60.000.000	2.933.880	03.06.2025

31 Aralık 2023 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
TRFAREN42411	19.04.2023	50.000.000	3.176.871	17.01.2024
TRFAREN12414	24.10.2023	26.615.700		23.01.2024
TRFAREN42429	26.10.2023	56.092.400		24.04.2024

(*) Reeskont tutarı olmayan bonolar, iskonto bonolarıdır.

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

Yoktur. (31.12.2023 : Yoktur.)

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2024 – 30 HAZİRAN 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21) TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31.12.2023 : Yoktur.)

NOT 22) BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, borç ve gider karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2024		31.12.2023	
	TP	YP	TP	YP
<i>Çalışan Hakları Yük. Karşılığı</i>				
Kıdem Tazminatı Karşılığı	455.375		1.826.824	
Kullanılmamış İzin Karşılığı	1.321.782		1.364.668	
Vergi Karşılığı				
TOPLAM	1.777.157	-	3.191.492	-

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

30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 41.828,42 TL (31 Aralık 2023: 35.058,58TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

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

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla, ekli mali tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize olup, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 30 Haziran 2024 tarihinde geçerli olan 41.828,42 TL olan tavan tutarı göz önüne alınmıştır.

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2024 – 30 HAZİRAN 2024 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 karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30.06.2024	31.12.2023
Dönem Başı Bakiyesi	1.826.823	1.692.392
Faiz Maliyeti	(55.923)	304.386
Hizmet Maliyeti/İptali(-)	901.652	385.133
Ödenen Tazminat	(-)	(1.218.787)
Aktüeryal Farklar	(2.217.177)	663.698
Toplam Çalışan Hakları Yük. Karşılığı	455.375	1.826.823

Kullanılmamış İzin Karşılığı

Türkiye’de geçerli İş Kanunu’na göre Şirket, iş sözleşmesinin, herhangi bir nedenle sona ermesi halinde çalışanlarının hak kazanıp da kullanmadığı yıllık izin sürelerine ait ücreti, sözleşmenin sona erdiği tarihteki ücreti üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödemekle yükümlüdür. 30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibariyle Şirket, çalışanlarının hak etmiş olduğu fakat finansal durum tablosu tarihi itibariyle henüz kullanılmayan yıllık izinler için ilişikteki finansal tablolarda karşılık ayırmıştır.

Kullanılmamış izin karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31.06.2024	31.12.2023
Dönem Başı Bakiyesi	1.364.668	943.034
Cari Dönem Karşılık	-	1.185.096
Cari Dönem İptal Edilen/ Ödenen İzin Karş. (-)	(42.886)	(763.462)
Toplam İzin Karşılığı	1.321.782	1.364.668

NOT 23) CARİ VERGİ BORCU

	30.06.2024	31.12.2023
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintisi	2.432.647	1.678.075
TOPLAM	2.432.647	1.678.075

NOT 24) SERMAYE BENZERİ KREDİLER

Yoktur. (31.12.2023 : Yoktur.)

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2024 – 30 HAZİRAN 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 25) DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

	30.06.2024		31.12.2023	
	TP	YP	TP	YP
Satıcılara Borçlar	211.366.014	308.224	37.443.650	275.897
Personele borçlar				
Ödenecek Vergi Resim Harçlar	6.604.363		2.165.756	
Kazanılmamış Komisyon Gelirleri	8.128.014	2.649	4.599.085	5.596
TOPLAM	226.098.391	310.873	44.208.491	281.493

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

Yoktur. (31.12.2023 : Yoktur.)

NOT 27) ÖZKAYNAKLAR

27.1 Ödenmiş Sermaye

Şirket'in 30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibariyle sermaye yapısı aşağıdaki gibidir;

Ad-Soyad Unvan	Pay Oranı (%)		Pay Tutarı (TL)	
	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2024	31.12.2023
Oğuz TEZMEN	37,00%	37,00%	18.500.000	18.500.000
Emre TEZMEN	53,00%	53,00%	26.505.000	26.505.000
Gül Ayşe ÇOLAK	9,99%	9,99%	4.995.000	4.995.000
Fatma Nurcan TAŞDELENLER				
Tolga DIRAMALIOĞLU				
GENEL TOPLAM	100%	100%	50.000.000	50.000.000

Şirket sermayesi her biri 1 TL tutarında 50.000.000 adet nominal paya bölünmüştür (31 Aralık 2023 – 1 TL 50.000.000 adet).

27.2 Sermaye Yedekleri

Yoktur. (31.12.2023 : Yoktur.)

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2024 – 30 HAZİRAN 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Şirket, 30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihinde sonra eren hesap dönemlerine ait finansal tablolarına, beklenen enflasyon oranı ve reel iskonto oranı kullanılarak finansal durum tablosu gününe indirgenerek hesaplanmış kıdem tazminatı yükümlülüğünü yansıtmıştır. Hesaplanan aktüeryal kazanç / (kayıplar) ise özkaynak değişim tablosunda gösterilmektedir. 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla ilgili hesabın bakiyesi 1.202.282'dir. (31 Aralık 2023: (1.014.296)'dir.)

	30.06.2024	31.12.2023
Diğer Kazanç / Kayıplar (Kıdem Aktüeryal)	1.202.882	(1.014.296)
Yeniden değerlendirme kazanç ve kayıpları	111.939.006	-
TOPLAM	113.141.888	(1.014.296)

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2024	31.12.2023
Açılış Bakiyesi	(1.014.296)	(516.522)
Yeniden Değerleme Ölçüm kazanç /kayıpları	131.694.007	-
Yeniden Değerleme Ölçüm kazanç /kayıpları (vergi etkisi)	(19.754.101)	
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)	1.868.035	(663.699)
Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri	(665.153)	165.925
TOPLAM	113.142.788	(1.014.296)

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

Yoktur. (31.12.2023 : Yoktur.)

27.5 Kar Yedekleri

24.5.1 Yasal Yedekler

	30.06.2024	31.12.2023
Yasal Yedekler	287.373	287.373
TOPLAM	287.373	287.373

27.6 Kar Veya Zarar

	30.06.2024	31.12.2023
Geçmiş Yıllar Karları / Zararları (-)	21.006.592	10.264.701
TOPLAM	21.006.592	10.264.701

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2024 – 30 HAZİRAN 2024 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

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Önceki Dönemden Devir	21.006.592	10.264.701
Dönem net karı	53.139.945	10.741.891
31 Aralık İtibariyle Geçmiş yıl Kar/Zarar Toplamı	74.146.537	21.006.592

27.6.2 Kar veya Zarar

	30.06.2024	31.12.2023
Dönem Net Karı	53.139.945	10.741.891
TOPLAM	53.139.945	10.741.891

Kar Dağıtım

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.

30 Haziran 2024 yılında kar dağıtımı yoktur. (31.12.2023: Yoktur.)

NOT 28) ESAS FAALİYET GELİRLERİ

28.1 Faktoring Gelirleri

30 Haziran 2024 ve 30 Haziran 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.	01.01.
	30.06.2024	30.06.2023
Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler	730.941.288	146.592.262
<i>İskontolu Faktoring Alacaklarından Faiz Geliri</i>	<i>246.093.560</i>	<i>52.342.308</i>
<i>Diğer</i>	<i>484.847.728</i>	<i>94.249.954</i>
Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar	24.187.689	46.693.412
<i>İskontolu Faktoring Alacaklarından Ücret Ve Komisyonlar</i>	<i>15.301.081</i>	<i>32.149.589</i>
<i>Diğer Faktoring Alacaklarından Ücret Ve Komisyonlar</i>	<i>8.886.608</i>	<i>14.543.823</i>
TOPLAM	755.128.977	193.285.674

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2024 – 30 HAZİRAN 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

28.2 Finansman Kredilerinden Gelirler

Yoktur. (30.06.2023: Yoktur.)

28.3 Kiralama Giderleri

Yoktur. (30.06.2023: Yoktur.)

NOT 29) FİNANSMAN GİDERLERİ

30 Haziran 2024 ve 30 Haziran 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.	01.01.
	30.06.2024	30.06.2023
Kullanılan Kredilere Verilen Faizler	(253.750.311)	(54.485.322)
Factoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler	(323.332.190)	(80.567.539)
Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri	(1.546.469)	(358.570)
İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler	(27.764.429)	(9.858.339)
Verilen Ücret ve Komisyonlar	(3.816.392)	(5.377.807)
TOPLAM	(610.209.791)	(150.647.577)

NOT 30) ESAS FAALİYET GİDERLERİ

30 Haziran 2024 ve 30 Haziran 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.	01.01.
	30.06.2024	30.06.2023
Personel Giderleri (-)	(30.207.579)	(18.463.913)
Kiralama Sözleşmelerinden Amortisman Giderleri (-)	(2.713.658)	(754.588)
Kıdem & İzin Tazminatı Karşılığı Giderleri (-)	(901.652)	(1.584.001)
Amortisman ve İtfa Payı Giderleri (-)	(5.922.859)	(3.461.039)
Araç Giderleri (-)	(2.399.226)	(1.063.783)
Temsil ve Ağırılama Giderleri (-)	(416.949)	(261.847)
Danışmanlık Giderleri (-)	(3.260.676)	(2.641.283)
Haberleşme & Bilgi İşlem Giderleri (-)	(4.533.406)	(1.407.032)
Kırtasiye Giderleri (-)	(553.760)	(33.651)
Vergi, Resim, Harçlar ve Fonlar (-)	(2.254.881)	(397.067)
Sigortalama Giderleri (-)	(4.476.230)	(1.467.999)
Diğer Giderler (-)	(4.901.819)	(1.594.423)
TOPLAM	(62.542.695)	(33.130.626)

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2024 – 30 HAZİRAN 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 31) DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.	01.01.
	30.06.2024	30.06.2023
Konusu Kalmayan Karşılıklar	921.638	1.653.032
Kambiyo İşlemleri Karı	982.180	630.477
Bankalardan Alınan Faizler	703.464	-
Menkul Değerlerden Alınan Faizler	-	-
Diğer Gelirler	2.186.968	6.835.918
TOPLAM	4.794.250	9.119.427

(*) Cari dönemde diğer gelirler hesap bakiyesinin tamamı danışmanlık gelirlerinden oluşmaktadır.

NOT 32) KARŞILIK GİDERLERİ

32.1. Özel Karşılıklar

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde takipteki alacaklara ilişkin karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.	01.01.
	30.06.2024	30.06.2023
Özel Karşılık Gideri (-)(*)	(3.324.365)	(2.898.400)
TOPLAM	(3.324.365)	(2.898.400)

NOT 33) DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.	01.01.
	30.06.2024	30.06.2023
Kambiyo İşlemleri Zararı (-)	(653.162)	(748.054)
TOPLAM	(653.162)	(748.054)

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2024 – 30 HAZİRAN 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 34) HİSSE BAŞINA KAZANÇ

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde hisse başına kar hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	30.06.2024	30.06.2023
Net Dönem Karı/ Zararı (-) (TL)	53.139.945	15.535.429
Nominal Değeri 1 TL Olan Ağır. Ort. Hisse Sayısı	50.000.000	50.000.000
Hisse başına kar (TL)	1,063	0,311

NOT 35) KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Alınan Teminatlar

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık alınan teminatlar ve emanet kıymetlerin detayı:

	30.06.2024		31.12.2023	
	TP	YP	TP	YP
Alınan Teminatlar	93.753.482.354	618.133.120	82.703.978.513	575.409.120
Müşteri Senetleri	11.309.513.030	129.948.440	7.813.813.310	120.966.690
Müşteri Çekleri	5.000.000		5.075.000	
Müşteri Sözleşme Kefaletleri	72.832.533.245		68.446.793.685	
Müşteri Senet Kefaletleri	9.595.731.579	488.184.680	6.427.592.019	454.442.430
Müşteri Tapu İpotekleri	10.704.500		10.704.500	
Emanet Kıymetler Toplamı	2.002.221.092	21.123.171	939.243.356	12.556.422
Müşteri Çekleri	1.985.532.323	21.123.171	922.298.753	12.556.422
Müşteri Senetleri	16.688.769		16.944.603	
TOPLAM	95.755.703.445	639.256.291	83.643.221.869	587.965.542

Verilen Teminatlar

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faktoring borçlarına karşılık verilen teminatlar:

	30.06.2024		31.12.2023	
	TP	YP	TP	YP
Mahkemelere Verilen Teminatlar	1.282.730		1.282.730	
Takasbank Verilen Teminatlar	29.250.000		29.250.000	
TOPLAM	30.532.730	-	30.532.730	-

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2024 – 30 HAZİRAN 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 36) İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	30.06.2024		31.12.2023	
	TP	YP	TP	YP
İlişkili Tarafalara Borçlar				
Tera Menkul Değerler A.Ş.			-	
Tera Bil. Tek. Hiz. San.Tic. A.Ş.	301.614		301.614	
Oğuz TEZMEN			-	
TOPLAM	301.614		301.614	

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibariyle, ilişkili taraflardan alacakları aşağıdaki gibidir;

	30.06.2024		31.12.2023	
	TP	YP	TP	YP
İlişkili Taraflardan Alacaklar				
Tera Menkul Değerler A.Ş.			-	
Oğuz TEZMEN			-	
Emre Tezmen			-	
TOPLAM	-	-	-	-

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde ilişkili taraflarla yapılan işlemler sonucu oluşan gelir ve giderler aşağıdaki gibidir;

	01.01.	01.01.
	30.06.2024	31.12.2023
İlişkili Taraflara Yapılan Satışlar, Alımlar ve İşlemler		
Tera Menkul Değerler A.Ş.		
<i>Danışmanlık</i>		
Tera Bilişim Teknoloji Hizmetleri San. Tic. A.Ş.	202.400	4.241.669
<i>Maddi Olmayan Duran Varlık Alımları</i>	-	4.229.669
<i>Bakım</i>	202.400	12.000

Üst Yönetim Kadrosuna Ait Ücretler Ve Menfaatler Toplamı:

Şirket'in 30 Haziran 2024 tarihinde sona eren hesap döneminde yönetim kurulu ve üst yönetime sağladığı ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutar 6.783.660 TL'dir. (31 Aralık 2023: 7.804.082 TL)

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.

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2024 – 30 HAZİRAN 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 36) İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Şirket'in genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Toplam Borçlar	2.863.443.792	1.820.151.642
Nakit ve Nakit Benzeri ve Banka Değerleri (-)	(41.534.901)	(20.378.773)
Net Borç	2.821.908.891	1.799.772.869
Toplam Öz Sermaye	237.576.698	70.279.669
Toplam Sermaye	3.059.485.589	1.870.052.538
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	% 92	% 96

Şirket'in sermaye yönetiminin birinci amacı, hisse değerlerini maksimize etmek ve işletmelerini desteklemek adına, güçlü kredi derecesini ve sağlıklı sermaye oranlarının devamlılığını sağlamaktır. Şirket ekonomik koşulların değişimi ışığında, sermaye yapısını yönetmekte ve düzeltmeler yapmaktadır. 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla herhangi bir hedef, politika ya da süreç değişikliği yapılmamıştır. (31 Aralık 2023: Yoktur.)

Kredi Riski

Şirket faktoring işlemlerinden dolayı kredi riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in Kredi İzleme ve Krediler departmanları kredi riskinin yönetiminden sorumludur. Şirket finansal varlıkları için belirli miktarda teminat talep etmektedir. Kredi risk yönetiminde ağırlıklı olarak kredi tahsis öncesi ve kredi izleme öncesi yöntemler geliştirilmiş olup yönetimin mevcut bir kredi politikası vardır ve kredi riski sürekli olarak takip edilmektedir. Kredi tahsis kriterlerini taşımayan firmalar ile kredi ilişkisi başlatılmamaktadır. Kredi komitesi yetkilerine göre talep edilen tüm kredi teklifleri değerlendirilmektedir. Bununla birlikte tahsis edilmiş kredilerin izlemesine yönelik olarak erken uyarı sistemleri geliştirilmiş olup dönemler itibarı 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.

NOT 37) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

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

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

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2024 – 30 HAZİRAN 2024 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)

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

30.06.2024	Alacaklar				Banka Mevduat
	Faktoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar		Diğer Aktifler		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)		2.556.963.083		247.951.946	41.534.901
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri		2.561.155.613		247.951.946	
B. Koşulları yeniden görülmüş 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		4.192.530			
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)		38.246.741			
- Değer düşüklüğü (-)		(34.054.211)			
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		38.246.741			
- 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 2024 – 30 HAZİRAN 2024 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)

31.12.2023	Alacaklar				Banka Mevduat
	Faktoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar		Diğer Aktifler		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)		1.653.923.419		87.759.557	20.378.773
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri		1.651.463.287		87.759.557	
B. Koşulları yeniden görülmüş 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		2.460.132			
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)		34.335.079			
- Değer düşüklüğü (-)		(31.874.947)			
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		34.335.079			
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)					
- Değer düşüklüğü (-)					
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar					

Kredi Riski (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi risklerinin açıklanmasında, finansal araç sınıflarından “Alacaklar” dışında kalanlarda kredi riski bulunmadığından sadece alacaklar dikkate alınmıştır. (31.12.2023: 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. (31.12.2023: Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.)

Likidite Riski

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

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2024 – 30 HAZİRAN 2024 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)

30.06.2024 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	967.675.517	967.675.517	967.675.517			
Factoring Borçları	1.494.344.530	1.494.344.530		1.494.344.530		
Tahvil İhracı	110.000.000	110.000.000	110.000.000			
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	226.409.264	226.409.264	226.409.264			
Cari Vergi Borcu	2.432.647	2.432.647	2.432.647			
Karşılıklar	1.777.157	1.777.157				

31.12.2023 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	952.823.686	952.823.686	952.823.686			
Factoring Borçları	655.047.008	655.047.008		655.047.008		
Tahvil İhracı	143.485.177	143.485.177	143.485.177			
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	44.489.984	44.489.984	44.489.984			
Cari Vergi Borcu	1.678.075	1.678.075	1.678.075			
Karşılıklar	3.191.492	3.191.492				

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2024 – 30 HAZİRAN 2024 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

Şirket'in alım satım amaçlı finansal aracı yoktur.

(a) Döviz Kuru Riski

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

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

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

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2024 – 30 HAZİRAN 2024 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)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU								
	30.06.2024				31.12.2023			
	TL Karşılığı	USD	Euro	Diğer	TL Karşılığı	USD	Euro	Diğer
1. Ticari Alacaklar	9.647.715	--	265.624	19	4.852.941	--	148.983	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	23.623.278	686.435	21.697	7.883	5.480.070	86.054	6.163	73.342
4. Dönen Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--	--
8. Duran Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--	--
9. Toplam Varlıklar	33.270.993	686.435	287.321	7.902	10.333.011	86.054	155.146	73.342
10. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--	--	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--
18. Toplam Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	33.270.993	686.435	287.321	7.902	10.333.011	86.054	155.146	73.342
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	7.177.804	--	203.963	-	5.026.584	--	112.902	36.027
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--	--	--	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	310.873	9.389	75	--	281.493	9.372	172	--
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	--	--	--	--	--	--	--	--
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	7.488.677	9.389	204.038	36.027	5.308.077	9.372	113.074	36.027
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--	--	--	--	--
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--	--	--	--	--
25. İhracat	--	--	--	--	--	--	--	--
26. İthalat	--	--	--	--	--	--	--	--

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2024 – 30 HAZİRAN 2024 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				
30.06.2024				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
Euro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
1- USD net varlık/yükümlülüğü	1.993.102	(1.993.102)	1.993.102	(1.993.102)
2- USD riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- USD Net Etki (1+2)	1.993.102	(1.993.102)	1.993.102	(1.993.102)
1- Euro net varlık/yükümlülüğü	271.285	(271.285)	271.285	(271.285)
2- Euro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- Euro Net Etki (1+2)	271.285	(271.285)	271.285	(271.285)
1- Diğer net varlık/yükümlülüğü	29.586	(29.586)	29.586	(29.586)
2- Diğer riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- Diğer Net Etki (1+2)	29.586	(29.586)	29.586	(29.586)
TOPLAM:	2.293.973	(2.293.973)	2.293.973	(2.293.973)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.12.2023				
	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	225.737	(225.737)	225.737	(225.737)
2- USD riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- USD Net Etki (1+2)	225.737	(225.737)	225.737	(225.737)
1- Euro net varlık/yükümlülüğü	137.044	(137.044)	137.044	(137.044)
2- Euro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- Euro Net Etki (1+2)	137.044	(137.044)	137.044	(137.044)
1- Diğer net varlık/yükümlülüğü	139.712	(139.712)	139.712	(139.712)
2- Diğer riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- Diğer Net Etki (1+2)	139.712	(139.712)	139.712	(139.712)
TOPLAM:	502.493	(502.493)	502.493	(502.493)

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2024 – 30 HAZİRAN 2024 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.

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faize duyarlı finansal enstrümanları aşağıdaki gibidir:

	Kayıtlı Değer	
	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Sabit Faizli		
Factoring Alacakları	2.552.770.553	1.651.463.287
Factoring Borçları	1.494.344.530	655.047.008
Değişken Faizli		
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	110.000.000	143.485.177

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri (Devamı)

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

Gerçeğe Uygun Değer Ölçümünün Sınıflandırması

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

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

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

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.

**1 OCAK 2024 – 30 HAZİRAN 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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 Haziran 2024 ve 1 Ocak-31 Aralık 2023 dönemlerinde Bağımsız Denetim Kuruluşundan (BDK) aldığı hizmetlere ilişkin ücretler aşağıdaki gibidir:

	30.06.2024	31.12.2023
Raporlama Dönemine Ait Bağımsız Denetim Ücreti	350.000	100.000
Diğer Güvence Hizmetleri Ve Denetim Dışı Diğer Ücretler		
Vergi Danışmanlık Hizmetlerine İlişkin Ücretler		
TOPLAM	350.000	100.000

NOT 40) BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

BDDK'nın 11 Ocak 2024 tarihli Kurul kararı uyarınca; bankalar ile finansal kiralama, faktoring, finansman, tasarruf finansman ve varlık yönetim şirketlerinin 1 Ocak 2025 tarihinden itibaren enflasyon muhasebesi uygulamasına başlayacağını açıklamıştır.