



ARENA FİNANS
FAKTORİNG

ARENA FİNANS
FAKTORİNG A.Ş
**2024 YILI FAALİYET
RAPORU**

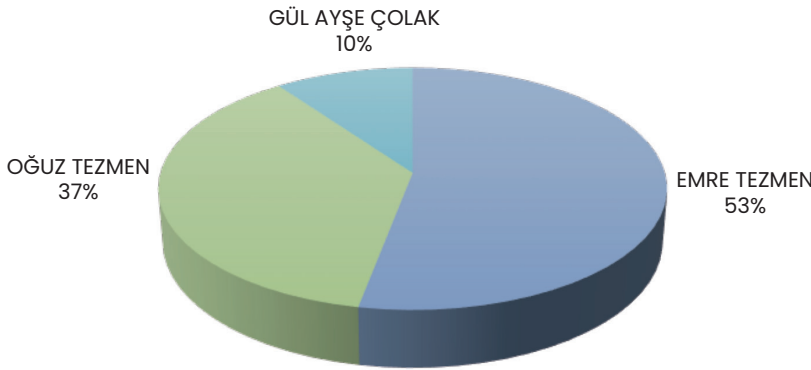
1- GENEL BİLGİLER

a) Raporun İlgili olduğu Hesap Dönemi	: 01/01/2024 – 30/06/2024
b) Ticaret Unvanı	: ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
Ticaret Sicil Numarası	: 699837
Merkez Adresi	: Maslak Mah. Eski Büyükdere Caddesi İz Plaza No:9 İç Kapı No: 34 Sarıyer/ İstanbul
Erişim Bilgileri	: Telefon No: 0 (212) 960 05 05 Fax No: 0 (212) 960 05 25
Web Adresi	: www.arenafactoring.com.tr
E -posta Adresi	: info@arenafactoring.com.tr
Şube Adresleri	: Mustafa Kemal Mahallesi Dumlupınar Bulvarı Eskişehir Yolu Cad Tepe Prime İş Merkezi B Blok Kat: No:61 Çankaya/Ankara 0(312) 740 06 00 : Esentepe Mahallesi Cevizli D-100 Güney Yanyol Cad. Lapis Han Apt. No:c25/89/Kartal/İstanbul 0(216) 374 04 97 : Müskebi Mahallesi Cumhuriyet Cadesi No:68-B/2 Bodrum / Muğla 0 (212) 960 05 25 : Alsancak Mh. Atatürk Cd. No:368/B Konak/İZMİR 0 (212) 960 05 25 : Kayalıbağ Mh. Turhan Cemal Beriker Bulvarı No:19/C Seyhan/ADANA 0 (212) 960 05 25

A- ŞİRKETİN ORTAKLIK, SERMAYE VE ORGANİZASYON YAPISI

Sermayesi : 50.000.000-TL

Ortaklık Yapısı :



Hesap Dönemi İçerisindeki Değişiklikler: Yoktur.

B- İMTİYAZLI PAY MİKTARI:

Şirketimizde imtiyazlı pay yoktur.

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

Yönetim Organı	: 3 Adet Yönetim Kurulu üyesinden oluşur. 15/05/2024 tarihli olağan genel kurul kararı ile 15/05/2027 tarihine kadar görev yapmak üzere seçilmişlerdir.
Yönetim Kurulu	: Yönetim Kurulu üyelerinin listesi aşağıdadır.
Yönetim Kurulu Başkanı	: Emre TEZMEN
Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	: Gül Ayşe ÇOLAK
Yönetim Kurulu Üyesi	: Fatma Nurcan TAŞDELENLER
Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür	: Erdal YENİÇERİ
Üst Düzey Yöneticiler	: 1 adet olup isim ve görev dağılımı aşağıdaki gibidir.
Genel Müdür	: Erdal YENİÇERİ
Ortalama Personel Sayısı	: 42 kişidir.

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

a) Sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kar payı gibi mali menfaatlerin toplam tutarı: 6.783.660 TL

3- ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI:

Yoktur.

4- ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER:

a) Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler: Yoktur.

b) Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu konudaki görüşü:

Şirket iç kontrol birimi bir müdür tarafından sevk ve idare edilmekte olup, şirket faaliyetlerini, genel mevzuat, faktoring mevzuatı ve iç mevzuat (şirket politika ve prosedürleri) doğrultusunda kontrol ve denetime tabi tutmuştur. Bu kontrol ve denetimler sonucunda elde edilen bulgular ve öneriler Şirket Yönetim Kuruluna, periyodik olarak raporlanmaktadır.

c) Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler: Sermaye ile ilgili herhangi bir değişiklik Yoktur.

d) Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar: Firmamızın Bağımsız Denetimi ve Tam Tasdik Denetimi Anıl Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim A.Ş firması tarafından yapılmaktadır.

e) Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler: Yoktur.

f) Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar: Yoktur.

g) Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılmadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılmamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:

2009 yılından bu yana faaliyet göstermekte olan şirketimiz 30/06/2024 tarihi itibari ile, Faktoring Alacaklarını 2,5 Milyar TL, faktoring işlem hacmini 2,8 Milyar TL olarak gerçekleştirmiştir. Faktoring Alacaklarında %54, aktif toplamında %64 büyüme gerçekleşmiştir. 2023 yılında ülke ekonomisindeki enflasyon, faiz ve kur artışlarının yaşandığı bir ortamda hızlı büyüme genel bakış açısını değiştirmiş olmasına rağmen şirketimiz temkinli ama büyüme hedefinden hiç sapmamıştır. 2024 Haziran ayında da finansal tablolarındaki pozitif büyüme ile beraber satışların da geçen yılın aynı dönemine göre %103 arttırılmış olduğu görülmüştür.

h) Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemler de dahil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler: Yoktur.

i) Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler: Yoktur

j) Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; hakim şirketle, hakim şirkete bağlı bir şirketle, hakim şirketin yönlendirmesi ile onun yada ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve geçmiş

k) Faaliyet yılında hakim şirketin yada ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan bütün diğer önlemler. Yoktur

l) Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse: (1) bendinde bahsedilen hukuki işlemin yapıldığı veya önlemin alındığı veyahut alınmasından kaçınıldığı anda kendiliğince bilinen hal ve şartlara göre, her bir hukuki işlemde uygun bir karşı edim sağlanıp sağlanmadığı ve alınan veya alınmasından kaçınılan önlemin şirketi zarara uğratıp uğratmadığı, şirket zarara uğramışsa bunun denkleştirilip denkleştirilmediği: Yoktur.

5- FİNANSAL DURUM

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

Şirketimiz 30/06/2024 tarihi itibari ile faktöring alacakları ve işlem hacminde pozitif bir büyüme göstermiştir. 2024 bütçe beklentileri dahilinde büyüme gerçekleştirilmiş olup, faktöring alacaklarında 2,5 mia TL zirve rakamı görülmüştür, 2024 yılında da sektör içindeki ağır rekabet devam etmiş, yılın ilk yarısında işlem faiz oranlarında artış olmasına rağmen faktöring alacaklarındaki spreadlerin düşmesine neden olurken, Merkez Bankası para politikasındaki olumlu gelişmeler ve piyasa beklentileri ile paralel gösterge faizlerin yukarı çıkartılması borçlanma faizlerinin ve enflasyon oranlarının 2024 ikinci yarısından itibaren düşmesi beklentisini artırmıştır. Esas faaliyet gelirlerimizi geçen yılın aynı dönemine göre %291 artırmış olmamıza rağmen, finansman giderlerimiz %303 oranında artış göstermiştir. Vergi öncesi Net Karımız geçen yıla göre %241 artmış olup 2024 yılı yıl sonu beklentileri çok daha yukarıdadır.

Şirketimizin son iki yıla ait karşılaştırmalı finansal verileri aşağıdaki gibidir;

Arena Finans Faktöring A.Ş.	2024/06	2023	AO %
	(Bin TL)	(Bin TL)	
Bilanço			
Nakit ve Nakit Benzerleri	41.535	20.378	104%
Faktöring Alacakları	2.552.771	1.653.923	54%
Maddi Duran Varlıklar	223.358	95.330	134%
Toplam Aktifler	3.101.020	1.889.039	64%
Özkaynaklar	237.577	70.280	238%
Alınan Krediler	2.572.020	1.751.356	47%

Gelir Tablosu	2024/06	2023/06	
Esas Faaliyet Gelirleri	755.128	193.286	291%
Finansman Giderleri	610.210	150.648	305%
Esas Faaliyet Giderleri	62.543	33.131	89%
Karşılıklar	3.324	2.898	15%
Vergi Öncesi Kar/Zarar	83.193	14.980	455%
Vergi	-30.053	555	-5515%
Net Kar/Zarar	53.140	15.535	242%

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

Şirketimizin 30/06/2024 tarihli bilançosundan da görüleceği üzere Şirket sermayesi karşılıksız değildir ve cari varlıklarımız cari borçlarımızı karşılayacak durumdadır.

c) Varsa şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:

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

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

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

6- RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ

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

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

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

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

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

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

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

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

ABD’de 2024 yılının ilk çeyreğine ilişkin yıllıklandırılmış büyüme verisi %1,6’dan %1,3’e revize edildi. Fed yetkililerinin parasal gevşeme için acele edilmemesi gerektiği yönündeki açıklamalarının etkisiyle ilk faiz indirimi beklentileri bir miktar ötelendi. Euro Alanı’nda Mayıs ayında imalat PMI 47,3 düzeyinde gerçekleşerek sektörde zayıf seyrin sürdüğüne işaret ederken, hizmetler PMI 53,3 değerini alarak sektörün faaliyetine ilişkin olumlu bir görünüm sundu. Aynı dönemde bölgede yıllık TÜFE enflasyonu %2,6’ya yükseldi. Açıklanan verilerin iç talepte toparlanmaya işaret ettiği Çin’de, gayrimenkul sektörüne yönelik geniş kapsamlı önlemler açıklandı. Mayıs’ta dalgalı bir görünüm sergileyen Brent türü petrolün varil fiyatı aylık bazda %7,1 azalışla 81,6 USD’ye geriledi. Bu dönemde metal fiyatlarında gözlenen yükseliş ivme kaybetmekle birlikte devam etti.

Türkiye ekonomisi 2024’ün ilk çeyreğinde yıllık bazda %5,7 büyüdü. Bu dönemde net ihracat büyümeye 2022 yılının üçüncü çeyreğinden bu yana ilk kez pozitif katkı sağladı. Mart’ta mevsim etkisinden arındırılmış işsizlik oranı 0,1 puan düşüşle %8,6 seviyesine geriledi. İSO Türkiye imalat PMI Mayıs’ta 48,4 ile eşik değer altında gerçekleşerek sektörde faaliyet koşullarının iki ay üst üste yavaşladığına işaret etti. Mart’ta cari işlemler hesabı 4,5 milyar USD açık verirken, 12 aylık kümülatif cari açık 31,2 milyar USD düzeyine geriledi. Merkezi yönetim bütçe açığı Nisan’da 177,8 milyar TL, yılın ilk dört aylık döneminde 691,3 milyar TL oldu. Ekonomi yönetimi kamuda verimlilik ve tasarruf paketini açıkladı. Mayıs’ta TÜFE aylık bazda %3,37 artarken, yıllık TÜFE enflasyonu %75,45 ile Kasım 2022’den bu yana en yüksek düzeyine ulaştı. Yurt içi ÜFE enflasyonu aylık ve yıllık bazda sırasıyla %1,96 ve %57,68 seviyelerinde gerçekleşti. TCMB Mayıs toplantısında piyasa beklentilerine paralel olarak politika faizini değiştirmeyerek %50 seviyesinde tutarken, parasal aktarım mekanizmasının desteklenmesi ve likidite fazlasının sterilizasyonu amacıyla yeni kararlar aldı. Mayıs’ta USD/TL kuru gerilerken, BIST-100 endeksi ay içinde tarihi zirvesini gördü. 2 yıllık gösterge tahvilin faizi %41,61 seviyesine geriledi.

Türkiye ekonomisi zincirlenmiş hacim endeksine göre 2024 yılının ilk çeyreğinde yıllık bazda %5,7 ile piyasa beklentileri paralelinde bir büyüme kaydetti. Mevsim ve takvim etkilerinden arındırılmış verilere göre 2023 yılının son çeyreğinde çeyreklik bazda %1,0 büyüyen Türkiye ekonomisi, bu dönemde ivme kazanarak %2,4 oranında genişledi. 2024’ün ilk çeyreği itibarıyla Türkiye ekonomisinin yıllıklandırılmış bazda büyüklüğü cari fiyatlarla 30,5 trilyon TL, USD bazında ise yaklaşık 1,2 trilyon USD’ye ulaştı.

7- DİĞER HUSUSLAR

a) Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikteki özel önem taşıyan olaylara ilişkin açıklamaları: Yoktur

b) Yönetim organının uygun gördüğü ilave bilgiler : Yoktur .

Emre TEZMEN, CFA
Yönetim Kurulu Başkanı

Gül Ayşe ÇOLAK, CFA
Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

Erdal YENİÇERİ
Genel Müdür

Ara Dönem Faaliyet Raporu Uygunluğu Hakkında Sınırlı Denetim Raporu

ARENA FİNANS FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ GENEL KURULU'NA

Giriş

Arena Finans Faktoring Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığının sınırlı denetimini yapmakla görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu ara dönem faaliyet raporu Şirket yönetiminin sorumluluğundadır. Sınırlı denetim yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ve 9 Ağustos 2024 tarihli sınırlı denetim raporuna konu olan ara dönem finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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. Sınırlı denetimimiz, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin incelemeyi kapsamaktadır. 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 vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimiz sonucunda, ilişikteki ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgiler ile, tüm önemli yönleriyle, tutarlı olmadığına dair herhangi bir hususa rastlanılmamıştır."

Anil Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim A.Ş.



Nazım ANIL, YMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 9 Ağustos 2024