

**ARENA FİNANS FAKTORİNG
ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2022 – 30.06.2022
HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI, DİPNOTLARI VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU	3
30.06.2022 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU	4-5
30.06.2022 TARİHLİ NAZIM HESAPLAR TABLOSU	6
30.06.2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU	7-8
30.06.2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	9
30.06.2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU	10
30.06.2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT NAKİT AKIM TABLOSU	11
30.06.2022 KAR DAĞITIM TABLOSU	12
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR	13-61

ARENA FİNANS FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

GENEL KURULU'NA

01.01.2022 – 30.06.2022 ARA HESAP DÖNEMİ FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

1. Görüş

Arena Finans Faktoring Anonim Şirketi ("Şirket")'nin 30 Haziran 2021 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 2022 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.

İstanbul, 9 Ağustos 2022

ULUSAL BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

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

Hasan YÜCEER
Sorumlu Denetçi

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2022 – 30 HAZİRAN 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

VARLIKLAR		Dip no'lar	Bağımsız Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
			CARİ DÖNEM			ÖNCEKİ DÖNEM		
			30 Haziran 2022			31 Aralık 2021		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI	3	9.593.821	1.483.737	11.077.558	4.714.328	1.250.279	5.964.607
II.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KÂR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	4	13.286.374	-	13.286.374	12.475.090	-	12.475.090
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	518.269.775	5.415.901	523.685.676	365.414.270	3.427.664	368.841.934
5.1	Factoring Alacakları	7.1	517.295.528	5.415.901	522.711.429	364.781.014	3.427.664	368.208.678
5.1.1	İskontolu Factoring Alacakları (Net)		275.765.123	-	275.765.123	241.921.785	-	241.921.785
5.1.2	Diğer Factoring Alacakları		241.530.405	5.415.901	246.946.306	122.859.229	3.427.664	126.286.893
5.2	Tasarruf Finansman Alacakları							
5.2.1	Tasarruf Fon Havuzundan							
5.2.2	Özkaynaklardan							
5.3	Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
5.3.1	Tüketici Kredileri		-	-	-	-	-	-
5.3.2	Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
5.3.3	Taksitli Ticari Krediler		-	-	-	-	-	-
5.4	Kiralama İşlemleri (Net)		-	-	-	-	-	-
5.4.1	Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.4.2	Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.4.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
5.5	İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
5.6	Takipteki Alacaklar	7.2	26.162.429	-	26.162.429	23.507.863	-	23.507.863
5.7	Beklenen Zarar Karşılıkları/Özel Karşılıklar (-)		(25.188.182)	-	(25.188.182)	(22.874.607)	-	(22.874.607)
VI.	ORTAKLIK YATIRIMLARI	8	60.930	-	60.930	60.930	-	60.930
6.1	İştirakler (Net)		60.930	-	60.930	60.930	-	60.930
6.2	Bağlı Ortaklıklar (Net)		-	-	-	-	-	-
6.3	Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)		-	-	-	-	-	-
VII.	MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	9	15.550.706	-	15.550.706	8.399.973	-	8.399.973
VIII.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	10	3.977.224	-	3.977.224	2.447.165	-	2.447.165
IX.	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)	11	-	-	-	-	-	-
X.	CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI	13	265.336	-	265.336	1.210.703	-	1.210.703
XI.	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	14	2.666.940	-	2.666.940	2.645.941	-	2.645.941
XII.	DİĞER AKTİFLER	15	27.574.047	-	27.574.047	17.172.098	660	17.172.758
	ARA TOPLAM		591.245.153	6.899.638	598.144.791	414.540.498	4.678.603	419.219.101
XIII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)	12	-	-	-	-	-	-
13.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
13.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
	VARLIK TOPLAMI		591.245.153	6.899.638	598.144.791	414.540.498	4.678.603	419.219.101

Ekli notlar mali tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2022 – 30 HAZİRAN 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

YÜKÜMLÜLÜKLER		Dip notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
			CARİ DÖNEM			ÖNCEKİ DÖNEM		
			30 Haziran 2022			31 Aralık 2021		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	ALINAN KREDİLER	16	92.171.267	-	92.171.267	82.786.336	-	82.786.336
II.	FAKTORİNG BORÇLARI	17	332.264.124	5.293.433	337.557.557	204.798.676	6.288.313	211.086.989
III.	TASARRUF FON HAVUZUNDAN BORÇLAR	18						
IV.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	19	836.252	-	836.252	1.845.507	-	1.845.507
V.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	20	113.286.108	-	113.286.108	70.854.494	-	70.854.494
VI.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	21	-	-	-	-	-	-
VII.	TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	22	-	-	-	-	-	-
VIII.	KARŞILIKLAR	23	2.714.866	-	2.714.866	4.567.664	-	4.567.664
8.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
8.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	23.1	1.334.946	-	1.334.946	1.213.207	-	1.213.207
8.3	Genel Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
8.4	Diğer Karşılıklar		1.379.920	-	1.379.920	3.354.457	-	3.354.457
IX.	CARİ VERGİ BORCU	24	299.993	-	299.993	183.017	-	183.017
X.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	26	-	-	-	-	-	-
XI.	SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI	25	-	-	-	-	-	-
XII.	DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	27	2.744.850	173.718	2.918.568	1.287.874	-	1.287.874
	ARA TOPLAM		544.317.460	5.467.151	549.784.611	366.323.568	6.288.313	372.611.881
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	48.360.180	-	48.360.180	46.607.220	-	46.607.220
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 Karları		-	-	-	-	-	-
14.2.3	Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.3	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	29.3	(245.728)	-	(245.728)	(245.231)	-	(245.231)
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	(1.681.465)	-	(1.681.465)	(3.434.922)	-	(3.434.922)
14.6.1	Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı	29.6.1	(3.492.382)	-	(3.492.382)	(5.614.779)	-	(5.614.779)
14.6.2	Dönem Net Kâr veya Zararı	29.6.2	1.810.917	-	1.810.917	2.179.857	-	2.179.857
	YÜKÜMLÜLÜK TOPLAMI		592.677.640	5.467.151	598.144.791	412.930.788	6.288.313	419.219.101

Ekli notlar mali tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2022 – 30 HAZİRAN 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
NAZIM HESAPLAR

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

	NAZIM HESAP KALEMLERİ	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2022			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2021		
			TP	TP	TP	TP	YP	Toplam
I.	RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ							
II.	RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ	39	113.535.654	466.296	114.001.950	63.999.866	5.476.671	69.476.537
III.	TASARRUF FİNANSMAN SÖZLEŞMELERİ İŞLEMLERİ							
IV.	ALINAN TEMİNATLAR	39	12.751.375.724	192.743.100	12.944.118.824	10.642.320.118	73.411.500	10.715.731.618
V.	VERİLEN TEMİNATLAR	39	3.532.730	-	3.532.730	3.532.730		3.532.730
VI.	TAAHHÜTLER							
6.1	Cayılmaz Taahhütler							
6.2	Cayılabilir Taahhütler							
6.2.1	Kiralama Taahhütleri							
6.2.1.1	Finansal Kiralama Taahhütleri							
6.2.1.2	Faaliyet Kiralama Taahhütleri							
6.2.2	Diğer Cayılabilir Taahhütler							
VII.	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR							
7.1	Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar							
7.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler							
7.1.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler							
7.1.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler							
7.2	Alım Satım Amaçlı İşlemler							
7.2.1	Vadeli Alım-Satım İşlemleri							
7.2.2	Swap Alım Satım İşlemleri							
7.2.3	Alım Satım Opsiyon İşlemleri							
7.2.4	Futures Alım Satım İşlemleri							
7.2.5	Diğer							
VIII.	EMANET KIYMETLER	39	471.271.388	8.339.597	479.610.985	346.829.890	2.860.554	349.690.444
			-	-	-	-		
	NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		13.339.715.496	201.548.993	13.541.264.489	11.056.682.604	81.748.725	11.138.431.329

Ekli notlar mali tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2022 – 30 HAZİRAN 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

GELİR VE GİDER KALEMLERİ		Ref	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
			30 Haziran 2022	30 Haziran 2021
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ	30	74.821.636	33.980.328
	FAKTORİNG GELİRLERİ	30.1	74.821.636	33.980.328
1.1	Factoring Alacaklarından Alınan Faizler	30.1.	71.335.640	32.298.597
1.1.1	İskontolu		44.421.100	21.134.530
1.1.2	Diğer		26.914.540	11.164.067
1.2	Factoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar	30.1.	3.485.996	1.681.731
1.2.1	İskontolu		3.386.554	1.628.574
1.2.2	Diğer		99.442	53.157
	FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER	30.2.		
	KİRALAMA GELİRLERİ	30.3.		
	TASARRUF FİNANSMAN GELİRLERİ	31		
1.8	Tasarruf Finansman Alacaklarından Alınan Kâr Payları			
1.9	Tasarruf Finansman Faaliyetlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar			
II.	FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	32	(59.757.525)	(26.450.417)
2.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(11.598.471)	(4.476.927)
2.2	Factoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		(37.690.768)	(14.561.701)
2.3	Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri		(132.503)	(265.964)
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(9.943.714)	(6.865.831)
2.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		(392.069)	(279.994)
III.	BRÜT K/Z (I+II)		15.064.111	7.529.911
IV.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	33	(10.799.119)	(5.973.010)
4.1	Personel Giderleri		(5.817.198)	(2.881.198)
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(121.220)	(152.521)
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri			
4.4	Genel İşletme Giderleri		(4.860.701)	(2.939.291)
4.5	Diğer			
V.	BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)		4.264.992	1.556.901
VI.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	34	1.719.837	760.074
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		645	3.462
6.2	Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler			
6.3	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		847.409	373.428
6.4	Temettü Gelirleri			
6.5	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı			
6.6	Türev Finansal İşlemler Kârı			
6.7	Kambiyo İşlemleri Kârı		220.838	172.334
6.8	Diğer		650.945	210.850
VII.	KARŞILIK GİDERLERİ	35	(2.559.580)	(995.276)
7.1	Özel Karşılıklar		(2.559.580)	(995.276)
7.2	Beklenen Zarar Karşılıkları			
7.3	Genel Karşılıklar			
7.4	Diğer			

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2022 – 30 HAZİRAN 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

VIII.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	36	(255.245)	(30.950)
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		(255.245)	(30.950)
8.8	Diğer			
IX.	NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)		3.170.004	1.290.749
X.	BİRLEŞME KÂRI			
XI.	ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLARIN KÂRLARINDAN/ZARARLARINDAN PAYLAR			
XII.	NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI			
XIII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+...+XII)		3.170.004	1.290.749
XIV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	14	(1.359.087)	(168.794)
14.1	Cari Vergi Karşılığı		(1.379.920)	(852.823)
14.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)			
14.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		20.833	684.029
XV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII±XIV)		1.810.917	1.121.955
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)		1.810.917	1.121.955
	HİSSE BAŞINA KAZANÇ	37		
	Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç			
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç			

Ekli notlar mali tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
01 OCAK 2022– 30 HAZİRAN 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

		Ref.	Bağımsız Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2022	Bağımsız Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2021
I.	DÖNEM KARI/ZARARI	29.6	1.810.917	1.121.955
II.	DİĞER KAPSAMLI GELİRLER	38	497	(10.706)
2.1	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		663	(13.726)
2.1.1	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları			
2.1.2	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları			
2.1.3	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		(166)	(13.726)
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			3.020
2.2.1	Yabancı Para Çevirim Farkları			
2.2.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri			
2.2.3	Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri			3.020
2.2.4	Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri			
2.2.5	Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları			3.020
2.2.6	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler			
2.2.6.1	Dönem Vergi Gideri/Geliri			
2.2.6.2	Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri			
III.	TOPLAM KAPSAMLI GELİR		1.811.414	1.111.249

Ekli notlar mali tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.

**1 OCAK 2022 – 30 HAZİRAN 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖZ SERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU**

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

**ARENA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
01 OCAK-30 HAZİRAN 2022 VE 01 OCAK-30 HAZİRAN 2021 DÖNEMLERİNE AİT
ÖZKAYNAK 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					Toplam Özkaynak
			Kar Yedekleri	Yasal Yedekler	Dönem Kârı / (Zararı)	Geçmiş Dönem Kârı / (Zararı)	Dönem Net Kar veya Zararı	
ÖNCEKİ DÖNEM 30 Haziran 2021								
I. Dönem Başı Bakiyesi	35.000.000	(66.290)	287.373	287.373	(5.582.739)	(8.699.635)	3.116.896	29.638.344
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Hataların Düzeltmesinin Etkisi	-	-	-	-	(32.040)	(32.040)	-	(32.040)
III. Yeni Bakiye (I+II)	-	-	-	-	-	-	-	-
IV. Toplam Kapsamlı Gelir	-	(28.019)	-	-	-	-	-	(28.019)
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	15.000.000	-	-	-	-	-	-	15.000.000
XI. Dönem Net Kârı veya Zararı	-	-	-	-	1.121.955	-	1.121.955	1.121.955
XII. Kâr Dağıtım	-	-	-	-	-	3.116.896	(3.116.896)	-
12.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	3.116.896	(3.116.896)	-
12.3 Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII)	50.000.000	(94.309)	287.373	287.373	(4.492.824)	(5.614.779)	1.121.955	45.700.240
CARİ DÖNEM 30 Haziran 2022								
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	50.000.000	(245.231)	287.373	287.373	(3.434.922)	(5.614.779)	2.179.857	46.607.220
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakiye (I+II)	-	-	-	-	-	-	-	-
IV. Toplam Kapsamlı Gelir	-	(497)	-	-	-	-	-	(497)
X. Diğer Değişiklikler Nedemiyle Artış /Azalış	-	-	-	-	(57.460)	(57.460)	-	(57.460)
XI. Dönem Net Kârı veya Zararı	-	-	-	-	1.810.917	-	1.810.917	1.810.917
XII. Kâr Dağıtım	-	-	-	-	-	2.179.857	(2.179.857)	-
12.1 Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-
12.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	2.179.857	(2.179.857)	-
12.3 Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII)	50.000.000	(245.728)	287.373	287.373	(1.681.465)	(3.492.382)	1.810.917	48.360.180

Ekli notlar mali tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2022 – 30 HAZİRAN 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

NAKİT AKIŞ TABLOSU		Not	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
			30 Haziran 2022	30 Haziran 2021
A.	ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
1.1	Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		1.504.011	4.700.355
1.1.1	Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri	20	71.335.640	41.135.380
1.1.2	Ödenen Faizler/Ödenen Kâr Payları/Kiralama Gid	23	(59.757.525)	(31.234.735)
1.1.4	Alınan Ücret ve Komisyonlar	20	3.485.996	3.423.371
1.1.7	Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler	21	(5.817.198)	(5.336.579)
1.1.8	Ödenen Vergiler	17	(852.823)	-
1.1.9	Diğer		(6.890.079)	(3.287.082)
1.2	Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim		(36.934.249)	4.723.328
1.2.1	Factoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		(154.502.751)	(50.840.924)
1.2.5	Diğer Varlıklarda Net (Artış) Azalış		(9.796.913)	(6.830.901)
1.2.6	Factoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		126.470.568	61.641.640
1.2.11	Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		894.847	753.513
I.	Esas Faaliyetlerinden Kayn.Net Nakit Akışı		(35.430.238)	9.423.683
B.	YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
2.1	İktisap Edilen İştirakler, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)	10.11	(811.284)	4.232.588
2.3	Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller		(10.462.072)	(1.166.751)
2.8	Satılan İtfa Edilmiş Mal. Ölçülen Finansal Varlıklar		-	(24.429)
2.9	Diğer			
II.	Yatırım Faaliyetlerinden Kayn. Net Nakit Akışı		(11.273.356)	3.041.408
C.	FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
3.1	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit Girişi		9.384.931	
3.2	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı			(44.726.932)
3.3	İhraç Edilen Sermaye Araçları		42.431.614	15.672.295
III.	Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		51.816.545	(29.054.637)
IV.	Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		-	
V.	Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış		5.112.951	(16.589.546)
VI.	Dönem Baş. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	3.4.5	5.964.607	20.499.628
VII.	Dönem Son. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar		11.077.558	3.910.082

Ekli notlar mali tabloların ayrılmaz parçasıdır.

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

NOT 1) ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla Şirket’in ortakları ve ortaklı yapısı aşağıda gösterilmiştir.

Ad-Soyad Unvan	Pay Oranı (%)		Pay Tutarı (TL)	
	31.12.2021	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2022
Oğuz TEZMEN	37,00%	37,00%	18.500.000	18.500.000
Emre TEZMEN	53,00%	53,00%	26.502.499	26.502.499
Gül Ayşe ÇOLAK	9,99%	9,99%	4.995.000	4.995.000
Fatma Nurcan TAŞDELENLER	0,01%	0,01%	2.500	2.500
Tolga DIRAMALIOL	0,0001%	0,0001%	1	1
GENEL TOPLAM	100%	100%	50.000.000	50.000.000

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

Adresler

Merkez Adresi

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

➤ Ankara Şubesi;

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

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

30.06.2022 tarihinde aylık çalıştırmış olduğu ortalama personel sayısı ortalama 55 kişidir. (31.12.2021: 50 Kişi)

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2022 – 30 HAZİRAN 2022 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 2022 tarihi itibarıyla düzenlenmiş bilançosu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait gelir tablosu 9 Ağustos 2022 tarih ve 15 No’lu karar ile Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları

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

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

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

Şirket’in finansal tabloları 31 Aralık 2004 tarihine kadar “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamaya İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı” (“TMS 29”) uyarınca enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur. BDDK tarafından 28 Nisan 2005 tarihinde yayımlanan bir Genelge ile enflasyon muhasebesi uygulamasını gerektiren göstergelerin ortadan kalktığı belirtilmiş ve 1 Ocak 2005 tarihi itibarıyla enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir.

Netleştirme/Mahsup

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

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

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

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2022 – 30 HAZİRAN 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Covid - 19 salgını etkileri

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

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

Geçerli ve Raporlama Para Birimi

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

Yeni ya da düzenlenmiş TMS ve TFRS ve yorumların uygulanması

Şirket KGK tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

a. 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- **TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 'daki değişiklikler – Gösterge faiz oranı reformu Faz 2 (1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla yürürlükte);** Bu Faz 2 değişiklikleri, bir gösterge faiz oranının alternatififiyle değiştirilmesi de dahil olmak üzere reformların uygulanmasından kaynaklanan hususları ele almaktadır. Faz 2 değişiklikleri, IBOR reformundan doğrudan etkilenen riskten korunma ilişkilerine belirli TMS 39 ve TFRS 9 riskten korunma muhasebesi gerekliliklerinin uygulanmasında geçici ek kolaylıklar sağlar.
- **TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri'nde yapılan değişiklikler – TFRS 9'un uygulanmasının ertelenmesi (1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla yürürlükte);** Bu değişiklikler TFRS 17'nin uygulanma tarihini 2 yıl süreyle erteleyerek 1 Ocak 2023'e ertelemiştir. Bu değişiklikler, TFRS 4'teki TFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanmasına ilişkin geçici muafiyetin belirlenmiş tarihini 1 Ocak 2023'e ertelemiştir.
- **TFRS 16 'Kiralamalar' – COVID 19 kira imtiyazları kolaylaştırıcı uygulamanın uzatılmasına ilişkin değişiklikler (1 Nisan 2021 tarihi itibarıyla yürürlükte);** COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Mayıs 2020'de, UMSK UFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. 31 Mart 2021 tarihinde, UMSK kolaylaştırıcı uygulamanın tarihini 30 Haziran 2021'den 30 Haziran 2022'ye uzatmak için ilave bir değişiklik yayınlamıştır. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirme seçebilirler.

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

Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur.

• **TFRS 3, TMS 16, TMS 37’de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16’da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

- **TFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri’nde yapılan değişiklikler;** bu değişiklik İşletme birleşmeleri için muhasebe gerekliliklerini değiştirmeden TFRS 3’te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir.

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

- **TMS 37, ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ da yapılan değişiklikler’** bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken şirketin hangi maliyetleri dahil edeceğini belirtir.

Yıllık iyileştirmeler, TFRS 1 ‘Türkiye Finansal Raporlama Standartları’nın İlk Uygulaması’, TFRS 9 ‘Finansal Araçlar’, TMS 41 ‘Tarımsal Faaliyetler’ ve TFRS 16’nın açıklayıcı örneklerinde küçük değişiklikler yapmaktadır.

b. 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

• **TMS 1, “Finansal Tabloların Sunuluşu” standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği;** yürürlük tarihi 1 Ocak 2024 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerine ertelenmiştir. TMS 1, "Finansal Tabloların Sunuluşu" standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir (örneğin, bir imtiyazın alınması veya sözleşmenin ihlali). Değişiklik ayrıca, TMS 1’de bir yükümlülüğün “ödenmesi”nin neyi ifade ettiğini açıklığa kavuşturmuştur.

• **TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8’deki dar kapsamlı değişiklikler,** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır.

• **TMS 12, Tek bir işlemten kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik,** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, şirketler tarafından ilk defa finansal tablolara alındığında vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farkların eşit tutarlarda oluşmasına neden olan işlemler üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirmelerini gerektirmektedir.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

• **TFRS 17, ‘Sigorta Sözleşmeleri’, Aralık 2021’de değiştirildiği şekliyle; 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.** Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla yayınlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş olan yeni standartlar, değişiklikler ve yorumların, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

2.2. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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

2.3. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Cari dönemde tespit edilen muhasebe hataları yoktur.

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

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

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2022 – 30 HAZİRAN 2022 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
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 2022 – 30 HAZİRAN 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

c. Maddi Olmayan Varlıklar

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

Uygulanan amortisman süreleri (Yıl)

Haklar	3 – 5
Özel maliyetler	5

Bilgisayar Yazılımı

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

d. Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

e. Gerçeğe Uygun Değerin Belirlenmesi

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

- Seviye 1: Özdeğer varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı fiyatlar;
Seviye 2: Seviye 1 'de yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan ya da dolaylı olarak gözlemlenebilir nitelikteki veriler;
Seviye 3: Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler.

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

f. Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar özellikli varlık olarak adlandırılır ve özellikli varlıkların, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar özellikli varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmını geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir. 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren hesap döneminde, maddi duran varlıklar üzerinden aktifleştirilmiş borçlanma maliyetleri bulunmamaktadır.

Finansal araçlar

TFRS 9 “Finansal araçlar” standardına ilk geçiş

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

TFRS 9’un uygulanmasından kaynaklanan finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin kayıtlı değerindeki farklılıklar, 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla geçmiş yıllar karları içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

Sınıflandırma ve ölçüm

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

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

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal araçlar (Devamı)

Sınıflandırma ve ölçüm (Devamı)

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

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

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

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

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

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

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

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2022 – 30 HAZİRAN 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal araçlar (Devamı)

Sınıflandırma ve ölçüm (Devamı)

TFRS 9 standardına geçişin 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla değer düşüklüğü etkisi aşağıda gibi özetlenmiştir:

Factoring Alacakları ve Diğer Alacaklar

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar

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

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

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

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2022 – 30 HAZİRAN 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal araçlar (Devamı)

Kredi riskinde önemli artış

Kredi riskinde önemli artışın belirlenmesinde nitel ve nicel değerlendirmeler yapılmaktadır.

Niteliksel değerlendirme: Niteliksel değerlendirme sonucunda aşağıdaki koşullardan herhangi birinin sağlandığı durumda ilgili finansal varlık 2. Aşama (Kredi Riskinde Önemli Artış) olarak sınıflandırılır;
- Raporlama tarihi itibarıyla vadesi 30 günden fazla gecikmiş olan alacaklar,
- İdari takip kapsamında tutulan alacaklar,
- Yeniden finanse etme, yeniden yapılandırma ya da imtiyaz nedeniyle ödeme planında değişiklik meydana geldiğinde ve kredinin temerrüt ya da bilanço dışı olarak düşünülmediği ve değişikliğin ticari nedenlerden oluşmadığı durumlar.

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

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

Düşük kredi riski

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

Yalnızca teminatın değerinden dolayı finansal araçların zarar riskinin düşük olarak değerlendirilmesi ve bu teminat olmadan ilgili finansal aracın kredi riskinin düşük olarak değerlendirilmemesi durumunda, finansal araçların düşük kredi riskine sahip olduğu sonucuna varılmamaktadır. Ayrıca finansal araçların, sadece diğer finansal araçlar veya işletmenin faaliyet gösterdiği bölgenin kredi riskine göre daha az riski bulunması nedeniyle, düşük kredi riskine sahip olduğu değerlendirilmemesi 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 2022 – 30 HAZİRAN 2022 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

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

Kiralama Tanımı

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

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal araçlar (Devamı)

g. TFRS 16 Kiralamalar (Devamı)

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

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

Kiracı olarak

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

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

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

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

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

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal araçlar (Devamı)

g. TFRS 16 Kiralamalar (Devamı)

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

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

Geçiş

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

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2022 – 30 HAZİRAN 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal araçlar (Devamı)

g. TFRS 16 Kiralamalar (Devamı)

Finansal tablolara etkileri

Geçiş etkisi

TFRS 16'ya geçiş sırasında, Şirket gayrimenkuller ve taşıt aracı kiralama yükümlülükleri dahil olmak üzere kullanım hakkı varlıklarını, bilanço ve gider hesaplarında muhasebeleştirmiştir. Şirket kiralama borçlarını ölçerken, 30 Haziran 2022 tarihindeki alternatif borçlanma oranını kullanarak kiralama ödemelerini iskonto etmiştir. Uygulanan faiz oranı yıllık %27,35'tir. (31.12.2021: %24,52'tir.)

	31.12.2021	30.06.2022
<u>Kullanım hakkı olan varlıklar</u>		
Taşıt aracı	460.601	482.520
Gayrimenkul kiralamalar	3.818.923	3.401.057
TOPLAM	4.279.524	3.883.577
<u>Kullanım hakkı olan yükümlülükler</u>		
Taşıt aracı	1.613.795	681.031
Gayrimenkul kiralamalar	231.714	145.221
TOPLAM	1.845.509	836.252

Cari dönem etkisi

TFRS 16 kapsamındaki kira sözleşmeleriyle ilgili olarak, Şirket faaliyet kiralaması gideri yerine amortisman ve faiz giderleri muhasebeleştirmiştir. 30 Haziran 2022 tarihinde sona eren hesap dönemi boyunca, 132.503 TL amortisman gideri ve 344.619 TL faiz gideri muhasebeleştirilmiştir.

h. Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

Factoring gelirleri

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

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

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2022 – 30 HAZİRAN 2022 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 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2022</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
ABD Doları	16.6690	13,3290
Euro	17.5221	15,0867

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

j. Hisse Başına Kazanç

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

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

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2022 – 30 HAZİRAN 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

k. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, mali tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

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

Koşullu varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece dipnotlarda açıklanmaktadır.

l. Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar

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

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

m. Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

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

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

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

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

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilen veya indirilebilen gelir veya gider kalemleri ile vergilendirilemeyen veya indirilemeyen kalemleri hariç tuttuğundan dolayı, gelir tablosunda belirtilen kardan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

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

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

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

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

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2022 – 30 HAZİRAN 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

n.Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (Devamı)

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

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

o. Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

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

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

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

p. Nakit Akış Tablosu

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

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

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

	30.06.2022		31.12.2021	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz Mevduat	9.593.821	1.483.737	4.714.328	1.250.279
Kıymetli Madenler				
TOPLAM	9.593.821	1.483.737	4.714.328	1.250.279

30.06.2022ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibariyle bankalarda vadeli mevduat bulunmamaktadır.

Bankalarda bulunan vadesiz mevduatının dökümü aşağıda sunulmuştur:

	30.06.2022	31 Aralık 2021
TL	9.593.821	4.714.328
Euro	1.426.153	109.916
USD	57.444	1.140.363
GBP	139	
	11.077.557	5.964.607

30.06.2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla banka mevduatı üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

Nakit akış tablosuna baz olan gelir reeskontları hariç orijinal vadesi üç aydan kısa olan bankaların tutarı 30.06.2022 tarihi itibarıyla 11.076.409 TL'dir. (31 Aralık 2021: 5.964.607 TL).

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

	30.06.2022		31.12.2021	
	TP	YP	TP	YP
Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z				
Yansıtılan Finansal Varlıklar (Net)	13.286.374		12.475.090	
TOPLAM	13.286.374	-	12.475.090	-

Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z Yansıtılan Finansal Varlıklar hesabının 13.284.545'si Satılmaya Hazır Menkul Değerlerden, 1.803 TL'si Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/Zarara Yansıtılan Menkul Değerler -T.P. Alım Satım Amaçlı Menkul Değerlerden, 26 TL'si Diğer Faiz Ve Gelirler'den oluşmaktadır. (31.12.2021: Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z Yansıtılan Finansal Varlıklar hesabının 12.437.136'si Satılmaya Hazır Menkul Değerlerden, 37.952 TL'si Özel Kesim Borçlanma Senetlerinden oluşmaktadır.

NOT 5) TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2021 : Yoktur.)

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2022 – 30 HAZİRAN 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Yoktur. (31.12.2021 : Yoktur.)

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

7.1. Faktoring alacakları, net

30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, faktoring alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2022		31.12.2021	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi Faktoring Alacakları	296.114.842		258.304.717	
Diğer Faktoring Alacakları (*)	195.284.402	5.325.345	100.173.739	3.337.406
- Yurtiçi	195.284.402		100.173.739	
- Yurtdışı		5.325.345		3.337.406
Faktoring Faiz Gelir Tahakkukları	46.246.003	90.556	22.685.490	90.258
Kazanılmamış Faiz Gelirleri	(20.349.719)		(16.382.932)	
TOPLAM	517.295.528	5.415.901	364.781.014	3.427.664

30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla TL cinsinden olan faktoring alacaklarının tamamı kabili rücadur.

Şirket'in faktoring alacaklarının yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Vadesi 0-3 ay	214.128.000	201.924.340
Vadesi 3-6 ay	253.132.000	91.128.118
Vadesi 6-12 ay	55.451.429	75.156.220
Toplam	522.711.429	368.208.678

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2022 – 30 HAZİRAN 2022 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 2022	31 Aralık 2021
Ağaç ve Ağaç Ürünleri Sanayi	1,3%	1,2%
Başka Yerlerde Sınıflandırılmamış İmalat Sanayi	8,4%	7,0%
Deri ve Deri Ürünleri Sanayi	0,3%	0,4%
Elektrikli Gaz ve Su Kaynakları	0,0%	
Enerji Üretmeyen Madenlerin Çıkarılması	0,8%	
Gıda, Meşrubat ve Tütün Sanayi		6,7%
İnşaat	8,0%	5,3%
Kağıt ham. ve kağıt ürünleri Basım Sanayi	5,5%	6,1%
Kauçuk ve Plastik Ürünleri Sanayi	2,7%	4,0%
Kimya ve Kimya Ürünleri İle Sentetik Lif. Sanayi	3,1%	1,7%
Makina ve Techizat Sanayi	1,9%	2,1%
Nükleer Yakıt, Petrol Ür., Kömür Ürünleri Sanayi	2,3%	4,2%
Otel ve Restorantlar (Turizm)	5,0%	0,1%
Sağlık ve Sosyal Hizmetler	0,1%	0,8%
Tarım, Hayvancılık, Ormancılık		6,4%
Taşımacılık, Depolama ve Haberleşme	6,6%	7,8%
Tekstil ve Tekstil Ürünleri Sanayi	6,4%	4,9%
Toptan ve Perakende Ticaret Mot. Ar. Servis Hizmetleri	4,0%	32,6%
Ulaşım Araçları Sanayi	36,0%	2,0%
Diğer	1,3%	6,7%
TOPLAM	100%	100%

7.2. Takipteki Alacaklar

	30.06.2022		31.12.2021	
	TP	YP	TP	YP
Takipteki Faktoring Alacakları	26.162.429		23.507.863	
Özel Karşılıklar	(25.188.182)		(22.874.607)	
TOPLAM	974.247	-	633.256	-

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

30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, takipteki faktoring alacaklarının gecikme süreleri ve özel karşılık dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2022		31 Aralık 2021	
	Takipteki Faktoring Alacağı	Ayrılan Karşılık	Takipteki Faktoring Alacağı	Ayrılan Karşılık
Vadesi 3-6 ay				
Vadesi 6-12 ay	1.439.907	719.953	385.540	6.877
Vadesi 1 yıl ve üzeri	24.722.522	24.468.228	23.122.023	22.867.730
TOPLAM	26.162.429	25.188.182	23.507.563	22.874.607

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

Özel karşılıkların dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Dönembaşı Bakiyesi	22.874.607	21.122.055
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık Tutarı	2.559.580	2.026.408
Dönem İçinde Çözülen / İptal Edilen Karşılıklar	(246.005)	(273.856)
Yıl Sonu Bakiyesi	25.188.182	22.874.607

NOT 8) ORTAKLIK YATIRIMLARI

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar	60.930	60.930
Yıl Sonu Bakiyesi	60.930	60.930

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2022 – 30 HAZİRAN 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 9) MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)

	30.06.2022	31.12.2021
Binalar	6.942.000	6.942.000
Tesis, Makine ve Cihazlar	852.489	408.087
Taşıtlar	7.874.628	350.128
Demirbaşlar	357.983	353.083
Kiralama Varlıkları		4.279.524
Özel Maliyetler	958.445	638.662
Binalar Amortismanı (-)	(746.602)	(676.025)
Tesis, Makine ve Cihazlar Amortismanı (-)	(232.911)	(134.392)
Taşıtlar Amortismanı (-)	(471.260)	(310.255)
Demirbaşlar Amortismanı (-)	(144.060)	(114.035)
Kiralama Varlıkları Amortismanı (-)		(3.102.710)
Özel Maliyetler Amortismanı (-)	(276.255)	(234.094)
TOPLAM	15.114.457	8.399.973

30 Haziran 2022 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	01 Ocak 2022	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2022
Binalar	6.942.000			6.942.000
Tesis, Makine ve Cihazlar	408.087	444.402		852.489
Taşıtlar	350.128	7.524.500		7.874.628
Demirbaşlar	353.083	4.900		357.983
Özel Maliyetler	638.662	319.783		958.445
Toplam	8.691.960	8.293.585	-	16.985.545
		Cari yıl	Çıkışlar	30 Haziran 2022
Birikmiş Amortisman	01 Ocak 2022	Amortismanı		
Binalar	(676.025)	(70.577)		(746.602)
Tesis, Makine ve Cihazlar	(134.392)	(98.519)		(232.911)
Taşıtlar	(310.255)	(161.005)		(471.260)
Demirbaşlar	(114.035)	(30.025)		(144.060)
Özel Maliyetler	(234.094)	(42.161)		(276.255)
Toplam	(1.468.801)	(402.287)	-	(1.871.088)
Net defter değeri	7.223.159			15.114.457

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2022 – 30 HAZİRAN 2022 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 2021 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

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

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

Kullanım Hakkı Varlıkları:

30 Haziran 2022 tarihinde sona eren hesap dönemindeki kullanım hakkı varlıkları hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2022	İlaveler	Faiz Oranı Değ. Etkisi	Çıkışlar	30 Haziran 2022
Binalar	460.601		21.919		482.520
Taşıtlar	3.818.923		(417.866)		3.401.057
Toplam	4.279.524		(395.947)		3.883.577
Birikmiş Amortisman	1 Ocak 2021	Cari yıl Amortismanı		Çıkışlar	31 Aralık 2021
Binalar	(265.629)	(62.630)		209.136	(328.259)
Taşıtlar	(2.837.081)	(281.988)			(3.119.069)
Toplam	(3.102.710)	(344.618)		209.136	(3.447.328)
Net defter değeri	1.176.814				436.249

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2022 – 30 HAZİRAN 2022 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 2021 tarihinde sona eren hesap dönemindeki kullanım hakkı varlıkları hareketleri aşağıdaki gibidir:

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

30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerindeki sigorta tutarı 3.080.000 TL'dir. (31.12.2021: 3.080.000 TL)

NOT 10) MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)

	30.06.2022	31.12.2021
Haklar	6.424.694	4.256.207
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11.311	11.311
Haklar İtfa Payı (-)	(2.447.470)	(1.809.042)
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar İtfa Payı (-)	(11.311)	(11.311)
TOPLAM	3.977.224	2.447.165

30.06.2022 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2022	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2022
Haklar	4.256.207	2.168.487		6.424.694
Diğer Maddi Olm.Duran Var.	11.311			11.311
Toplam	4.267.518	2.168.487		6.436.005
Birikmiş İtfa Payları	1 Ocak 2022	Cari Yıl İtfa Payları	Çıkışlar	30 Haziran 2022
Haklar	(1.809.042)	(638.428)		(2.447.470)
Diğer Maddi Olm.Duran Var.	(11.311)			(11.311)
Toplam	(1.820.353)	(638.428)		(2.458.781)
Net defter değeri	2.447.165			3.977.224

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2022 – 30 HAZİRAN 2022 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 2021 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

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

NOT 11) YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)

Yoktur. (31.12.2021 : Yoktur.)

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

Yoktur. (31.12.2021 : Yoktur.)

NOT 13) CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI

	30.06.2022	31.12.2021
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	265.336	1.210.703
TOPLAM	265.336	1.210.703

NOT 14) ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI / BORCU

Kurumlar Vergisi

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

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

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2022 – 30 HAZİRAN 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 14) ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI / BORCU (Devamı)

2022 yılında uygulanan vergi oranı %23'dir (2021: %25).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2022 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %25 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (2021: %25).

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 2022 tarihi itibariyle kurumlar vergisi oranını %25 olarak uygulamıştır.

Enflasyona Göre Düzeltilmiş Vergi Hesaplamaları:

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

Vergi mevzuatındaki enflasyon muhasebesi ilkeleri TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardındaki hükümlerden önemli ölçüde farklılık göstermemektedir. 2020 yılında kanunun belirlediği kriterler gerçekleşmediği için Şirket'in 2022 tarihli yasal mali tablolarına enflasyon muhasebesi uygulanmamıştır.

Ertelenmiş Vergi Varlıkları / Borçları

	30.06.2022	31.12.2021
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	2.666.940	2.645.941
TOPLAM	2.666.940	2.645.941

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 2022 – 30 HAZİRAN 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 14) ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI / BORCU (Devamı)

Ertelenmiş vergi hesaplamalarında kullanılan vergi oranı %25'dir.

<u>Vergi Geliri/Gideri:</u>	1 Ocak – 30 Haziran 2022	1 Ocak – 31 Aralık 2021
Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri (-)	20.833	1.773.979
	20.833	1.773.979

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

<u>Ertelenmiş Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri) Matrahları</u>	31.12.2021	31.12.2020
Kazanılmamış Faiz ve Komisyon Gelirleri	9.111.934	9.111.934
Sabit Kıymetler	(32.233)	(32.233)
Kıdem Tazminatı Karşılığı	961.367	877.373
Kiralama Giderleri	335.834	290.857
İzin Karşılığı	290.857	335.834
<u>Ertelenmiş Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri) Matrahı, net</u>	10.667.759	10.583.765
Kazanılmamış Faiz ve Komisyon Gelirleri	2.277.984	2.277.984
Sabit Kıymetler	(8.058)	(8.058)
Kıdem Tazminatı Karşılığı	240.342	219.343
Kiralama Giderleri	83.959	72.714
İzin Karşılığı	72.714	83.959
<u>Ertelenmiş Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü), (net)</u>	2.666.940	2.645.941
<u>01.01 – 30.06.2022 Dönemine Ait Ert. Vergi Geliri/Gideri</u>	20.999	
	30.06.2022	31.12.2021
<u>1 Ocak Açılışındaki Ertelenen Vergi Varlığı / Yükümlülüğü (-)</u>	2.645.941	871.962
Ertelenmiş Vergi Gideri / (Geliri)	20.833	1.833.236
Vergi Oranı Değişikliği Etkisi		(118.904)
Diğer Kapsamlı Gelire Ait Ertelenmiş Vergi Etkisi	166	59.647
<u>Cari Dönem Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü</u>	2.666.940	2.645.941

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2022 – 30 HAZİRAN 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 15) DİĞER AKTİFLER

	30.06.2022		31.12.2021	
	TP	YP	TP	YP
Peşin Ödenen Giderler	23.918.735		13.422.557	660
Personel Avansları	805.778		997.305	
Diğer Ver.Dep.ve Teminatlar	69.826		69.826	
Avukatlara Ver.Dep.ve Teminatlar*	1.548.449		1.498.316	
Diğer Faiz Reeskontları				
Factoring İşl. BSMV Alacaklar	117.144		50.672	
Diğer Alacaklar	1.114.115		1.133.422	
TOPLAM	27.574.047	-	17.172.098	600

(*) 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

	30.06.2022		31.12.2021	
	TP	YP	TP	YP
Alınan Krediler	92.171.267		82.786.336	
TOPLAM	92.171.267	-	82.786.336	-

30.06.2022 ve 31.12.2021 tarihleri itibariyle banka kredileri hesabının tamamı spot ve rotatif kredilerden oluşmakta olup, kredilere ait tutar ve faiz oranı bilgileri aşağıdaki gibidir.

30 Haziran 2022

	Orijinal Tutar	Faiz Oranı* (%)	TL karşılığı	
			Kısa Vadeli	Uzun Vadeli
TL	91.609.364	29,88%	91.609.364	
Toplam	91.609.364		91.609.364	

31 Aralık 2021

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

* Faiz oranları, 30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri açık kredilere ait faiz oranlarını ifade etmektedir.

30.06.2022 tarihi itibariyle, Şirket, kredilerine teminat olması amacıyla bankalara 421.465.621 TL tutarında çek ve senet verilmiştir. (31 Aralık 2021: 296.469.128 TL)

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2022 – 30 HAZİRAN 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 17) FAKTORİNG BORÇLARI

Factoring Borçları

	30.06.2022		31.12.2021	
	TP	YP	TP	YP
Factoring Şirketlerine Borçlar*	332.264.124	5.293.433	204.798.676	6.288.313
TOPLAM	332.264.124	5.293.433	204.798.676	6.288.313

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

NOT 18) KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

	31.12.2021		31.12.2020	
	TP	YP	TP	YP
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	836.252	-	1.845.507	-
TOPLAM	836.252	-	1.845.507	-

NOT 19) İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)

	30.06.2022		31.12.2021	
	TP	YP	TP	YP
Özel Sektör Tahvili	115.679.521	-	71.507.549	-
İhraç farkı (-)	(2.393.413)	-	(653.055)	-
TOPLAM	113.286.108	-	70.854.494	-

Şirket 728 gün vadeli planlanan 115.679.521 TL nominal değerli Özel Sektör Tahvili'nin tamamı, Nitelikli Yatırımcılara Satış yapılarak, takası gerçekleştirilmiştir. (2021: Şirket 728 gün vadeli planlanan 71.507.549 TL nominal değerli Özel Sektör Tahvili'nin tamamı, Nitelikli Yatırımcılara Satış yapılarak, takası gerçekleştirilmiştir.)

30.06.2022 tarihi itibarıyla ihraç edilen tahvile ilişkin ilave bilgiler aşağıdaki gibidir;

ISIN Kodu	İhraç Tarihi	İhraç Edilen Menkul Kıymet Tutarı	İhraç Edilen Menkul Kıymet Faiz Reeskontu	İtfa Tarihi
TRSARENA2218	28.12.2020	15.500.000	36.146	26.12.2022
TRFARENA2213	23.12.2021	18.000.000	108.977	20.12.2022
TRFAREN42312	8.04.2022	17.000.000	1.034.398	7.04.2023
TRFARENA2239	30.06.2022	20.000.000	-	28.12.2022
TRFAREN82219	6.05.2022	14.000.000	-	5.08.2022
TRFAREN92218	27.06.2022	30.000.000	-	26.09.2022
		114.500.000	1.179.521	

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2022 – 30 HAZİRAN 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

(*) Reeskont tutarı olmayan bonolar, iskonto bonolarıdır.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla ihraç edilen tahvile ilişkin ilave bilgiler aşağıdaki gibidir;

ISIN Kodu	İhraç Tarihi	İhraç Edilen Menkul Kıymet Tutarı	İhraç Edilen Menkul Kıymet Faiz Reeskontu	İtfa Tarihi
TRSARENA2218	28.12.2020	15.500.000	43.911	26.12.2022
TRSAREN42216	10.04.2020	17.000.000	864.844	08.04.2022
TRFAREN32214	23.12.2021	10.000.000		24.03.2022
TRFARENA2213	23.12.2021	18.000.000	98.795	20.12.2022
TRFAREN22215	05.11.2021	10.000.000		04.02.2022
		70.500.000	1.007.550	

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

Yoktur. (31.12.2021 : Yoktur.)

NOT 21) TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31.12.2021 : Yoktur.)

NOT 22) BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI

30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, borç ve gider karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2022		31.12.2021	
	TP	YP	TP	YP
Çalışan Hakları Yük. Karşılığı	961.367		877.373	
Kullanılmamış İzin Karşılığı	373.579		335.834	
Vergi Karşılığı	1.379.920		3.354.457	
TOPLAM	2.714.866	-	4.567.664	-

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

30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 15.371,40 TL (31 Aralık 2021: 10.848,59 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2022 – 30 HAZİRAN 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 22) BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI (Devamı)

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, şirketin çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğünün 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 2022 tarihi itibarıyla, ekli mali tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla karşılıklar %9,23 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2021: %4,38 reel iskonto oranı). İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket’e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize olup, Şirket’in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 30 Haziran 2022 tarihinde geçerli olan 15.371,40 TL olan tavan tutarı göz önüne alınmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30.06.2022	31.12.2021
Dönem Başı Bakiyesi	877.374	290.239
Faiz Maliyeti	46.082	215.132
Hizmet Maliyeti/İptali(-)	37.393	174.565
Ödenen Tazminat	(144)	(41.150)
Aktüeryal Farklar	663	238.588
Toplam Çalışan Hakları Yük. Karşılığı	961.367	877.374

Kullanılmamış İzin Karşılığı

Türkiye’de geçerli İş Kanunu’na göre Şirket, iş sözleşmesinin, herhangi bir nedenle sona ermesi halinde çalışanlarının hak kazanıp da kullanmadığı yıllık izin sürelerine ait ücreti, sözleşmenin sona erdiği tarihteki ücreti üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödemekle yükümlüdür. 31 Aralık 2021 ve 30 Haziran 2022 tarihleri itibarıyla Şirket, çalışanlarının hak etmiş olduğu fakat finansal durum tablosu tarihi itibarıyla henüz kullanılmayan yıllık izinler için ilişikteki finansal tablolarda karşılık ayırmıştır.

Kullanılmamış izin karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30.06.2022	31.12.2021
Dönem Başı Bakiyesi	335.834	258.522
Cari Dönem Karşılık	37.745	133.455
Cari Dönem İptal Edilen/ Ödenen İzin Karş. (-)		(56.143)
Toplam İzin Karşılığı	373.579	335.834

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2022 – 30 HAZİRAN 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 23) CARİ VERGİ BORCU

	30.06.2022	31.12.2021
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintisi	299.993	183.017
TOPLAM	299.993	183.017

NOT 24) SERMAYE BENZERİ KREDİLER

Yoktur. (31.12.2021 : Yoktur.)

NOT 25) DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

	30.06.2022		31.12.2021	
	TP	YP	TP	YP
Satıcılara Borçlar	673.763	156.440	57.693	
Personele borçlar			4.720	
Ödenecek Vergi Resim Harçlar	702.541		596.554	
Kazanılmamış Komisyon Gelirleri	1.368.546	17.278	628.907	
TOPLAM	2.744.850	173.718	1.287.874	

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

Yoktur. (31.12.2021 : Yoktur.)

NOT 27) ÖZKAYNAKLAR

27.1 Ödenmiş Sermaye

Şirket'in 30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibariyle sermaye yapısı aşağıdaki gibidir;

Ad-Soyad Unvan	Pay Oranı (%)		Pay Tutarı (TL)	
	31.12.2021	30.06.2022	31.12.2020	30.06.2022
Oğuz TEZMEN	37,00%	37,00%	18.500.000	18.500.000
Emre TEZMEN	53,00%	53,00%	26.502.499	26.502.499
Gül Ayşe ÇOLAK	9,99%	9,99%	4.995.000	4.995.000
Fatma Nurcan TAŞDELENLER	0,01%	0,01%	2.500	2.500
Tolga DIRAMALIOL	0,0001%	0,0001%	1	1
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 202 – 1 TL 50.000.000 adet).

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2022 – 30 HAZİRAN 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 27) ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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

27.2 Sermaye Yedekleri

Yoktur. (31.12.2021 : Yoktur.)

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

Şirket, 30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 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 2022 tarihi itibarıyla ilgili hesabın bakiyesi (245.728)'dir. (31 Aralık 2021: (245.231)'dir.)

	30.06.2022	31.12.2021
Diğer Kazanç / Kayıplar	(245.728)	(245.231)
TOPLAM	(245.728)	(245.231)

30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2022	31.12.2021
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kaz. / (Kay.)	(663)	(238.588)
Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri	166	59.647
TOPLAM	(497)	(178.941)

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

Yoktur. (31.12.2021 : Yoktur.)

27.5 Kar Yedekleri

24.5.1 Yasal Yedekler

	30.06.2022	31.12.2021
Yasal Yedekler	287.373	287.373
TOPLAM	287.373	287.373

27.6 Kar Veya Zarar

	30.06.2022	31.12.2021
Geçmiş Yıllar Karları / Zararları (-)	(3.492.382)	(5.614.779)
TOPLAM	(3.492.382)	(5.614.779)

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2022 – 30 HAZİRAN 2022 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 2022	31 Aralık 2021
Önceki Dönemden Devir	(3.492.382)	(5.614.779)
Dönem net karı	1.810.917	2.179.857
31 Aralık İtibariyle Geçmiş yıl Kar/Zarar Toplamı	(1.681.465)	(3.434.922)

27.6.2 Kar veya Zarar

	30.06.2022	31.12.2021
Dönem Net Karı	1.810.917	2.179.857
TOPLAM	1.810.917	2.179.857

Kar Dağıtımı

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

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

Şirket 2022 yılında kar dağıtımını yoktur. (31.12.2021: Yoktur.)

NOT 28) ESAS FAALİYET GELİRLERİ

28.1 Faktoring Gelirleri

30 Haziran 2022 ve 30 Haziran 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.	01.01.
	30.06.2022	30.06.2021
Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler	71.335.640	32.298.597
<i>İskontolu Faktoring Alacaklarından Faiz Geliri</i>	44.421.100	21.134.530
<i>Diğer</i>	26.914.540	11.164.067
Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar	3.485.996	1.681.731
<i>İskontolu Faktoring Alacaklarından Ücret Ve Komisyonlar</i>	3.386.554	1.628.574
<i>Diğer Faktoring Alacaklarından Ücret Ve Komisyonlar</i>	99.442	53.157
TOPLAM	74.821.636	33.980.328

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2022 – 30 HAZİRAN 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 28) ESAS FAALİYET GELİRLERİ (Devamı)

28.2 Finansman Kredilerinden Gelirler

Yoktur. (30.06.2021: Yoktur.)

28.3 Kiralama Giderleri

Yoktur. (30.06.2021: Yoktur.)

NOT 29) FİNANSMAN GİDERLERİ

30 Haziran 2022 ve 30 Haziran 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.	01.01.
	30.06.2022	30.06.2021
Kullanılan Kredilere Verilen Faizler (-)	(11.598.471)	(4.476.927)
Factoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler (-)	(37.690.768)	(14.561.701)
Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri (-)	(132.503)	(265.964)
İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler (-)	(9.943.714)	(6.865.831)
Verilen Ücret ve Komisyonlar (-)	(392.069)	(279.994)
TOPLAM	(59.757.525)	(26.450.417)

NOT 30) ESAS FAALİYET GİDERLERİ

30 Haziran 2022 ve 30 Haziran 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.	01.01.
	30.06.2022	30.06.2021
Personel Giderleri (-)	(5.817.198)	(2.881.198)
Kıdem & İzin Tazminatı Karşılığı Giderleri (-)	(121.220)	(152.521)
Genel İşletme Giderleri (-)	(4.860.701)	(2.939.291)
TOPLAM	(10.799.119)	(5.973.010)

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2022 – 30 HAZİRAN 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 30) ESAS FAALİYET GİDERLERİ (Devamı)

30 Haziran 2022 ve 30 Haziran 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01. 30.06.2022	01.01. 30.06.2021
Personel Giderleri (-)	(5.817.198)	(2.881.198)
Kiralama Giderleri (-)		(15.922)
Kiralama Sözleşmelerinden Amortisman Giderleri (-)	(344.619)	(729.217)
Kıdem & İzin Tazminatı Karşılığı Giderleri (-)	(121.220)	(152.521)
Amortisman ve İtfa Payı Giderleri (-)	(1.385.334)	(459.997)
Araç Giderleri (-)	(875.728)	(324.439)
Temsil ve Ağırılama Giderleri (-)	(175.311)	(56.201)
Danışmanlık Giderleri (-)	(992.855)	(863.836)
Haberleşme & Bilgi İşlem Giderleri (-)	(644.410)	(71.396)
Kırtasiye Giderleri (-)	(23.591)	(246.419)
Vergi, Resim, Harçlar ve Fonlar (-)	(107.948)	(100.355)
Diğer Giderler (-)	(310.905)	(71.509)
TOPLAM	(10.799.119)	(5.973.010)

NOT 31) DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

30 Haziran 2022 ve 30 Haziran 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01. 30.06.2022	01.01. 30.06.2021
Konusu Kalmayan Karşılıklar	144	23.662
Kambiyo İşlemleri Karı	220.838	172.334
Bankalardan Alınan Faizler	645	3.462
Menkul Değerlerden Alınan Faizler	847.409	373.428
Diğer Gelirler	650.801	187.188
TOPLAM	1.719.837	760.074

NOT 32) KARŞILIK GİDERLERİ

32.1. Özel Karşılıklar

30 Haziran 2022 ve 30 Haziran 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde takipteki alacaklara ilişkin karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01. 30.06.2022	01.01. 30.06.2021
Özel Karşılık Gideri (-)	(2.559.580)	(995.276)
TOPLAM	(2.559.580)	(995.276)

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2022 – 30 HAZİRAN 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 33) DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

30 Haziran 2022 ve 30 Haziran 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.	01.01.
	30.06.2022	30.06.2021
Kambiyo İşlemleri Zararı (-)	(255.245)	(30.950)
TOPLAM	(255.245)	(30.950)

NOT 34) HİSSE BAŞINA KAZANÇ

30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde hisse başına kar hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	30.06.2022	31.12.2021
Net Dönem Karı/ Zararı (-) (TL)	1.810.917	2.179.857
Nominal Değeri 1 TL Olan Ağır. Ort. Hisse Sayısı	50.000.000	50.000.000
Hisse başına kar (TL)	0,06	0,04

NOT 35) KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Alınan Teminatlar

30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık alınan teminatlar ve emanet kıymetlerin detayı:

	30.06.2022		31.12.2021	
	TP	YP	TP	YP
Alınan Teminatlar	12.751.375.724	192.743.100	10.642.320.118	73.411.500
Müşteri Senetleri	4.401.940.810	42.053.040	3.612.687.204	20.555.220
Müşteri Çekleri	5.050.000	0	5.050.000	
Müşteri Sözleşme Kefaletleri	4.893.566.395	150.690.060	4.148.670.395	52.856.280
Müşteri Senet Kefaletleri	3.440.114.019	0	2.865.208.019	
Müşteri Tapu İpotekleri	10.704.500	0	10.704.500	
Emanet Kıymetler Toplamı	471.271.388	8.339.597	346.829.890	2.860.554
Müşteri Çekleri	449.457.345	8.339.597	324.069.951	2.860.554
Müşteri Senetleri	21.814.043	0	22.759.939	
TOPLAM	13.222.647.111	201.082.697	10.989.150.007	76.272.054

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2022 – 30 HAZİRAN 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 35) KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Verilen Teminatlar

30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faktoring borçlarına karşılık verilen teminatlar:

	30.06.2022		31.12.2021	
	TP	YP	TP	YP
Mahkemelere Verilen Teminatlar	1.282.730		1.282.730	
Takasbank Verilen Teminatlar	2.250.000		2.250.000	
TOPLAM	3.532.730	-	3.532.730	-

NOT 36) İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alacak ve borçların detayı aşağıdaki gibidir;

İlişkili Taraflara Borçlar	30.06.2022		31.12.2021	
	TP	YP	TP	YP
Tera Menkul Değerler A.Ş.				
Oğuz TEZMEN				
Tra Bilişim Teknoloji Hizmetleri San.Tic. A.Ş.	208.691			
TOPLAM	208.691	-	-	-

İlişkili Taraflardan Alacaklar	30.06.2022		31.12.2021	
	TP	YP	TP	YP
Tera Menkul Değerler A.Ş.			73.000	
Oğuz TEZMEN	641		910	
Emre Tezmen			7.858	
TOPLAM	641	-	81.768	-

30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde ilişkili taraflarla yapılan işlemler sonucu oluşan gelir ve giderler aşağıdaki gibidir;

İlişkili Taraflara Yapılan Satışlar, Alımlar ve İşlemler	01.01.	01.01.
	31.12.2021	31.12.2020
Tera Menkul Değerler A.Ş.		
Yazılım		
Yazılım Destek		
Myra Araç Kiralama ve Eğitim Dan. Hiz. A.Ş.		
Kira Giderleri		
İnsan Kaynakları		
Danışanlık		
Tra Bilişim Teknoloji Hizmetleri San. Tic. A.Ş.	1.554.486	2.264.505
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımları	1.548.486	2.252.505
Yazılım Destek		
Bakım	6.000	12.000

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2022 – 30 HAZİRAN 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 36) İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Üst Yönetim Kadrosuna Ait Ücretler Ve Menfaatler Toplamı:

Şirket'in 30 Haziran 2022 tarihinde sona eren hesap döneminde yönetim kurulu ve üst yönetime sağladığı ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 1.384.636 TL'dir. (31 Aralık 2021: 1.404.659 TL).

NOT 37) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

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

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

Sermaye Risk Yönetimi

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

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

Şirket'in genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Toplam Borçlar	549.784.611	372.611.881
Nakit ve Nakit Benzeri ve Banka Değerleri (-)	(11.077.558)	(5.964.607)
Net Borç	538.707.053	366.647.274
Toplam Öz Sermaye	48.360.180	46.607.220
Toplam Sermaye	587.067.233	413.254.494
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	92%	89%

Şirket'in sermaye yönetiminin birinci amacı, hisse değerlerini maksimize etmek ve işletmelerini desteklemek adına, güçlü kredi derecesini ve sağlıklı sermaye oranlarının devamlılığını sağlamaktır. Şirket ekonomik koşulların değişimi ışığında, sermaye yapısını yönetmekte ve düzeltmeler yapmaktadır. 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla herhangi bir hedef, politika ya da süreç değişikliği yapılmamıştır. (31 Aralık 2021: Yoktur.)

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2022 – 30 HAZİRAN 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Kredi Riski

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

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

30.06.2022	Alacaklar				Banka Mevduat
	Faktoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar		Diğer Aktifler		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)		523.685.676		27.574.047	11.077.558
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri		523.685.676		27.574.047	11.077.558
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri					
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri					
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri		974.247			
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)		26.162.429			
- Değer düşüklüğü (-)		(25.188.182)			
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
- 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 2022 – 30 HAZİRAN 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Kredi Riski (Devamı)

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi risklerinin açıklanmasında, finansal araç sınıflarından “Alacaklar” dışında kalanlarda kredi riski bulunmadığından sadece alacaklar dikkate alınmıştır. (31.12.2021: 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. (31.12.2021: Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.)

Likidite Riski

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

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2022 – 30 HAZİRAN 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Likidite Riski (Devamı)

30.06.2022 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	92.171.267	92.171.267	92.171.267			
Kiralama Varlıkları	836.252	836.252	836.252			
Factoring Borçları	337.557.557	337.557.557	337.557.557			
Tahvil İhracı	113.286.108	113.286.108	113.286.108			
Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen Nakit Çıktılar Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 Yıldan Uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Diğer Yükümlülükler	2.918.568	2.918.568	2.918.568			
Cari Vergi Borcu	299.993	299.993	299.993			
Karşılıklar	1.534.946	1.534.946	1.534.946			

31.12.2021 tarihi itibarıyla likidite riskine ilişkin açıklamalar aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

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

Piyasa Riski

Şirket'in alım satım amaçlı finansal aracı yoktur.

(a) Döviz Kuru Riski

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

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2022 – 30 HAZİRAN 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Piyasa Riski (Devamı)

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

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

(a) Döviz Kuru Riski (Devamı)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU								
	30.06.2022				31.12.2021			
	TL Karşılığı	USD	Euro	GBP	TL Karşılığı	USD	Euro	Diğer
1. Ticari Alacaklar	5.415.901		287.413	18.754	3.427.664		227.178	17
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	1.483.737	85.557	3.278	7	1.217.260	83.299	7.090	
4. Dönen Varlıklar	6.899.638	85.557	290.691	18.761	4.644.924	83.299	234.268	17
8. Duran Varlıklar								
9. Toplam Varlıklar	6.899.638	85.557	290.691	18.761	4.644.924	83.299	234.268	17
10. Ticari Borçlar	5.467.152	9.385	281.596	18.593	6.298.338		417.462	12
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler					660		44	
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler	5.467.152	9.385	281.596	18.593	6.298.998		417.506	12
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler								
18. Toplam Yükümlülükler	5.467.152	9.385	281.596	18.593	6.298.998		417.506	12
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu								
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı								
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı								
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	1.432.486	76.172	9.095	168	(1.654.074)	83.299	(183.238)	5
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	1.432.486	76.172	9.095	168	(1.654.074)	83.299	(183.238)	5
22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri								
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı								
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı								
25. İhracat								
26. İthalat								

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2022 – 30 HAZİRAN 2022 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				
30.06.2022				
	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	126.971	(126.971)		
2- USD riskinden korunan kısım (-)				
3- USD Net Etki (1+2)	126.971	(126.971)		
1- Euro net varlık/yükümlülüğü	15.937	(15.937)		
2- Euro riskinden korunan kısım (-)				
3- Euro Net Etki (1+2)	15.937	(15.937)		
1- GBP net varlık/yükümlülüğü	340	(340)		
2- GBP riskinden korunan kısım (-)				
3- GBP Net Etki (1+2)	340	(340)		
TOPLAM:	143.248	(143.248)		

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.12.2021				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
Euro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
1- USD net varlık/yükümlülüğü	111.029	(111.029)		
2- USD riskinden korunan kısım (-)				
3- USD Net Etki (1+2)	111.029	(111.029)		
1- Euro net varlık/yükümlülüğü	(276.445)	276.445		
2- Euro riskinden korunan kısım (-)				
3- Euro Net Etki (1+2)	(276.445)	(276.445)		
1- Diğer net varlık/yükümlülüğü	9	(9)		
2- Diğer riskinden korunan kısım (-)				
3- Diğer Net Etki (1+2)	9	(9)		
TOPLAM:	(165.407)	165.407		

30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla olan finansal durum tablosu pozisyonuna göre, Türk Lirası yabancı paralar karşısında %10 oranında değer kazansaydı / kaybetseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, yabancı para biriminden olan varlık ve yükümlülüklerden oluşan kur farkı karı / zararı sonucu net zarar 143.248 TL daha yüksek / düşük olacaktı.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla olan finansal durum tablosu pozisyonuna göre, Türk Lirası yabancı paralar karşısında %10 oranında değer kazansaydı / kaybetseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, yabancı para biriminden olan varlık ve yükümlülüklerden oluşan kur farkı karı / zararı sonucu net zarar 165.407 TL daha yüksek / düşük olacaktı.

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2022 – 30 HAZİRAN 2022 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 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, finansal araçlara uygulanan ağırlıklı ortalama etkin faiz oranları aşağıdaki gibidir;

	30.06.2022	31 Aralık 2021
	TL (%)	TL (%)
Varlıklar		
Factoring Alacakları	40,7	28,8
Yükümlülükler		
Factoring Borçları	31,09	24,16
Alınan Krediler	29,88	25,36
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	28,00	23,34

30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faize duyarlı finansal enstrümanları aşağıdaki gibidir:

	Kayıtlı Değer	
	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Sabit Faizli		
Factoring Alacakları	523.685.676	368.208.678
Factoring Borçları	337.557.557	211.086.989
Değişken Faizli		
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	113.286.108	70.854.494

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

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

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

ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK 2022 – 30 HAZİRAN 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri (Devamı)

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

Gerçeğe Uygun Değer Ölçümünün Sınıflandırması

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

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

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

NOT 39) BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur