

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

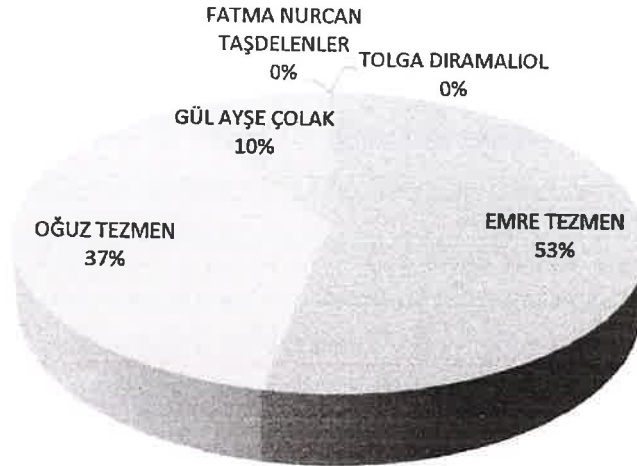
1- GENEL BİLGİLER

- a) Raporun İlgili olduğu Hesap Dönemi: 01.01.2020 – 30.06.2020
- b) Ticaret Unvanı : ARENA FAKTORİNG A.Ş.
- Ticaret Sicil Numarası : 699837
- Merkez Adresi : Eski Büyükdere Caddesi İz Plaza Giz No:9 Kat:11 Maslak/ İstanbul
- Erişim Bilgileri : Telefon No: 0 (212) 960 05 05 Fax No: 0 (212) 960 05 25
- Web Adresi : www.arenafactoring.com.tr
- E -posta Adresi : info@arenafactoring.com.tr
- Şube Adresleri : Mustafa Kemal Mahallesi Dumlupınar Bulvarı
Eskişehir Yolu Cad Tepe Prime İş Merkezi
B Blok Kat: No:61 Çankaya/Ankara
0(312) 740 06 00
: Esentepe Mahallesi Cevizli D-100 Güney Yanyol Cad. Lapis Han Apt.
No:25/89/Kartal/İstanbul
0(216) 374 04 97

A- ŞİRKETİN ORTAKLIK, SERMAYE VE ORGANİZASYON YAPISI

Sermayesi : 35.000.000-TL

Ortaklık Yapısı :



Hesap Dönemi İçerisindeki Değişiklikler: Yoktur.

B- İMTİYAZLI PAY MİKTARI:

Şirketimizde imtiyazlı pay yoktur.

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

Yönetim Organı : 3 Adet Yönetim Kurulu üyesinden oluşur. 12/10/2018 tarihli olağanüstü genel kurul kararı ile 10/10/2021 tarihine kadar görev yapmak üzere seçilmişlerdir.
Yönetim Kurulu : Yönetim Kurulu üyelerinin listesi aşağıdadır.
Yönetim Kurulu Başkanı : Oğuz TEZMEN
Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı : Emre TEZMEN
Yönetim Kurulu Üyesi : Gül Ayşe ÇOLAK
Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür : Fatma Nurcan TAŞDELENLER

Üst Düzey Yöneticiler : 1 adet olup isim ve görev dağılımı aşağıdaki gibidir.
Genel Müdür : Fatma Nurcan TAŞDELENLER

Ortalama Personel Sayısı : 42 kişidir.

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

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

- a) Sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kar payı gibi mali menfaatlerin toplam tutarı: 601.741.- TL
b) Verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile ayni ve nakdi imkanlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarlarına ilişkin bilgiler: 1.570.000.-TL

3- ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI:

Yoktur.

4- ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER:

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

- e) Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar: Firmamızın Bağımsız Denetimi ve Tam Tasdik Denetimi Ulusal Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş firması tarafından yapılmaktadır.
- f) Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler: Yoktur.
- g) Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar: Yoktur.
- h) Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılmadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılmamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:
- 2009 yılından bu yana faaliyet göstermekte olan şirketimiz 30/06/2020 tarihi itibari ile, Faktoring Alacaklarını 177 mio TL, yılın ilk altı ayındaki faktoring işlem hacmi 237 mio TL olarak gerçekleşmiştir. Faktoring Alacaklarındaki ve aktif toplamındaki geçen yıldı agresif büyüme bu sene kendini korumaya bırakmıştır. 2018/Ağustos ayından itibaren ülke ekonomisinde yaşanan kur ve faiz oranlarındaki artışlar genel bakış açısını değiştirmiş olmasına rağmen Şirketimiz temkinli ama büyüme hedefinden hiç sapmamıştır. 2020 yılında finansal tablolarda pozitif büyümenin devam edeceği ama kredi faiz oranlarındaki düşme ve piyasadaki rekabet satışların artmasına ama spreadlerin düşmesine sebep olmuştur. Bu beklentiler ışığında her veride büyüme varsayımları ile 2020 bütçesi ikinci yarısı için de tüm verilerde büyüme hedefi ile bütçe hazırlanmıştır.
- i) Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemler de dahil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler: Yoktur.
- j) Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler: Yoktur
- k) Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; hakim şirketle, hakim şirkete bağlı bir şirketle, hakim şirketin yönlendirmesi ile onun yada ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve geçmiş faaliyet yılında hakim şirketin yada ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan bütün diğer önlemler. Yoktur
- l) Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse: (1) bendinde bahsedilen hukuki işlemin yapıldığı veya önlemin alındığı veyahut alınmasından kaçınıldığı anda kendiliğince bilinen hal ve şartlara göre, her bir hukuki işleminde uygun bir karşı edim sağlanıp sağlanmadığı ve alınan veya alınmasından kaçınılan önlemin şirketi zarara uğratarak uğratmadığı, şirket zarara uğramışsa bunun denkleştirilip denkleştirilmediği: Yoktur.

5- FİNANSAL DURUM

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

Şirketimiz, 2019 yılını, büyüme ve Faktoring Sektöründeki payını artırma yılı olarak hedeflemişti. Hedeflenen büyüme 2019 yılı içinde gerçekleştirilmiş olup, faktoring alacaklarında 188 mio TL zirve rakamı görülmüştür, 2020 ilk altı ay içinde zirve rakamı korunmaya çalışılmış olup, sektör içindeki rekabet faktoring alacaklarındaki spreadlerin düşmesini sağlamıştır. 2020 yılında yaşanan pandemi süreci ve yeniden yapılanma ile, pazarlama faaliyetlerimizden hiç ödün vermedik. Bu sayede Esas faaliyet gelirlerimizi artırıp, finansman giderlerimizi düşürerek, Net Kar/Zararımızı %72 büyütmüş bulunuyoruz. Ayrıca, 2019 yılı içinde pazarlama departmanına yapılan yatırımlar ile 2020 yılında hacim ve otalama plasmada %30'luk büyüme hedefi ile Tüm Türkiye sathında satış yapma fikri bu sene için önemli bir hedeftir.

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



Şirketimizin son iki yıla ait karşılaştırmalı finansal verileri aşağıdaki gibidir;

Arena Faktoring A.Ş.	2020/6	2019/6	
	(Bin TL)	(Bin TL)	AO %
Nakit ve Nakş Benzerleri	32.294	20.500	58%
Faktoring Alacakları	177.057	189.674	-7%
Maddi Duran Varlıklar	8.827	8.907	-1%
Özkaynaklar	28.503	26.546	7%
Alınan Krediler	200.739	203.552	-1%
Toplam Aktifler	232.565	233.350	0%
Esas Faaliyet Gelirleri	21.439	19.995	7%
Finansman Giderleri	14.644	16.116	-9%
Faaliyet Genel Giderleri	4.705	4.570	3%
Karşılıklar	919	1421	-35%
Vergi Öncesi Kar/Zarar	2.504	2.274	10%
Vergi	-536	-1.133	-53%
Net Kar/Zarar	1.968	1.141	72%

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

Şirketimizin 30/06/2020 tarihli bilançosundan da görüleceği üzere Şirket sermayesi karşılıksız değildir ve cari varlıklarımız cari borçlarımızı karşılayacak durumdadır.

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

Şirketin finansal yapısı faaliyetini sürdürmesi için yeterli olup, finansal yapının daha iyi olması ve rakabetçi piyasaya ayak uydurabilmek adına uzun vadeli borçlanma yapılarak nitelikli yatırımcılara uzun vadeli tahvil ihraç edilmiş, bankalardan kullanılan kredilerin çeşitlendirilmesi öngörülmüştür. Tahvil ihraçlarından gelen nakitler daha rekabet edilebilir faiz oranı için şirketimize esneklik kazandırmıştır. Aynı zamanda faktoring şirketlerinin yapabildiği refaktoring işlemleri de sektöre ayrı bir finansal enstürüman kazandırmıştır. 2020 yılında 17 mio TL tahvil itfa olmuş, farklı zamanda 17 mio TL tahvil ihracı yapılmış olup rapor sonrasına denk gelen 03/07/2020 tarihinde de 18 mio TL tahvil ihracı gerçekleştirilmiştir.

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

Şirketimizin kar dağıtım politikası, işletmenin sürekliliğini gözetmek kaydıyla, sermayesini güçlendirmek ve ortaklarımızın gelirini maksimize etmek amacı üzerine inşa edilmiştir. Büyüme stratejisi doğrultusunda Şirketimiz kurulduğu 2009 yılından bugüne kar dağıtımı yapılmamıştır. Biriken Geçmiş Yıl Karları 2015 yılı Kasım ayında yapılan Sermaye artışında kullanılmıştır. 2017 yılında elde edilen Kar, Geçmiş Yıl Zararlarının kapamasında kullanılmış olup, 2018 yılı faaliyet döneminde ise hisse devri öncesi bir alacak için ayrılan 12 mio TL karşılık gideri dolayısı ile zarar yazılmıştır. Bu alacak için %100 teminat mevcut olup bu teminatın satışı için çalışmalar devam etmektedir. 2018 yılında yapılan nakit sermaye artışının etkisi de Özkaynaklar içinde hissedilir şekilde görülmüştür. 2019 yılında elde edilen 2,7 mio TL Net Karın geçmiş yıl zararları hesabına aktarılacak olup, 2020 yılında beklenti dahilinde olan Kar Geçmiş yıl zararları hesabına mahsup edileceği varsayımı mevcuttur.

- d) Mali Tablolar, Dipnotlar ve Denetçi Raporu : Ektedir.

6- RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ

- a) Varsa şirketin ön görülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler:
Faktoring şirketleri faaliyetleri nedeniyle genel olarak bakıldığında piyasa riski, kredi riski ve likidite riskine maruz kalabilmektedir.

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

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

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

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

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

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

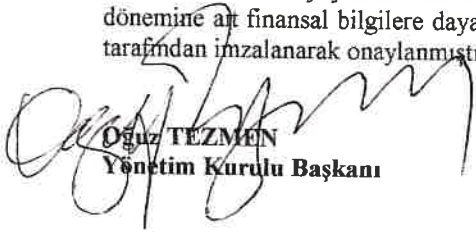
Şu an dünyadaki en önemli risk Covid-19 salgını olarak görülmekte olup, Faktoring sektörü için en önemli tehdit ödenmeyen alacakların artması, kötü niyetli firmaların iflas erteleme ve konkordato müesseseni kullanarak borç vadelerini uzatmaktır. Bu kapsamda şirketimiz kredi tahsis ve risk politikalarını gözden geçirmiş ve gerekli tedbirleri almıştır. Ayrıca, sektör için önemli bir haber de Ödenmiş Sermaye tutarının 50 mio TL çıkarılacağı bilgisidir. Bu konuda da Şirketimiz hazır olup, Ödenmiş Sermayesini 50 mio TL'ye çıkartmak için 2020 yılının ikinci yarısında olağanüstü genel kurul yapacaktır.

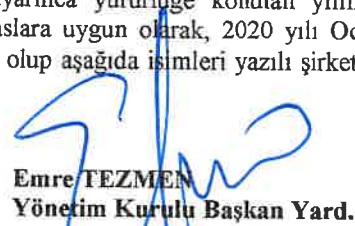
7- DİĞER HUSUSLAR

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

- b) Yönetim organının uygun gördüğü ilave bilgiler : Yoktur .

Bu rapor; 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu uyarınca yürürlüğe konulan yıllık faaliyet raporu hazırlanmasına ve yayımlanmasına ilişkin usul ve esaslara uygun olarak, 2020 yılı Ocak-Haziran hesap dönemine ait finansal bilgilere dayanılarak hazırlanmış olup aşağıda isimleri yazılı şirketin yönetim organı tarafından imzalanarak onaylanmıştır.


Oğuz TEZMEN
Yönetim Kurulu Başkanı


Emre TEZMEN
Yönetim Kurulu Başkan Yard.


Gül Ayşe COLAK
Yönetim Kurulu Üyesi


Fatma Nurcan TAŞDELENLER
Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür