

**ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU HAKKINDA
SINIRLI DENETİM RAPORU
ARENA FİNANS FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
(Eski Ünvanı: ARENA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ)
GENEL KURULU'NA**

Arena Finans Faktoring Anonim Şirketi'nin (Eski Ünvanı: Arena Faktoring Anonim Şirketi) 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığının sınırlı denetimini yapmakla görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu ara dönem Faaliyet Raporu Şirket yönetiminin sorumluluğundadır. Sınırlı denetim yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ve 09 Ağustos 2021 tarihli sınırlı denetim raporuna konu olan ara dönem özet finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

Sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Sınırlı denetimimiz, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin incelemeyi kapsamaktadır. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

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

İstanbul, 09 Ağustos 2021

ULUSAL BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Member of Russell Bedford International a global network of independent professional services firms

Registered Firm of US PCAOB "Public Company Accounting Oversight Board"

Hasan YÜCEER

Sorumlu Denetçi

Adres	:	İstanbul Vizyon Park C2 Blok No:611-612, Çobançeşme, 34197 Yenibosna, Bahçelievler, İstanbul, Türkiye
Telefon	:	+90 212 446 4000 (Pbx) Faks : +90 212 446 3600 (Pbx)
Web	:	www.ubdt.com.tr E-Mail : info@ubdt.com.tr

Registered Firm of US PCAOB "Public Company Accounting Oversight Board"

Member of Russell Bedford International – a global network of independent professional services firms

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

1- GENEL BİLGİLER

a) Raporun İlgili olduğu Hesap Dönemi: 01.01.2021 – 30.06.2021

b) Ticaret Unvanı : ARENA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.

Ticaret Sicil Numarası : 699837

Merkez Adresi :Eski Büyükdere Caddesi İz Plaza Giz No:9 Kat:11 Maslak/ İstanbul

Erişim Bilgileri : Telefon No: 0 (212) 960 05 05 Fax No: 0 (212) 960 05 25

Web Adresi : www.arenafactoring.com.tr

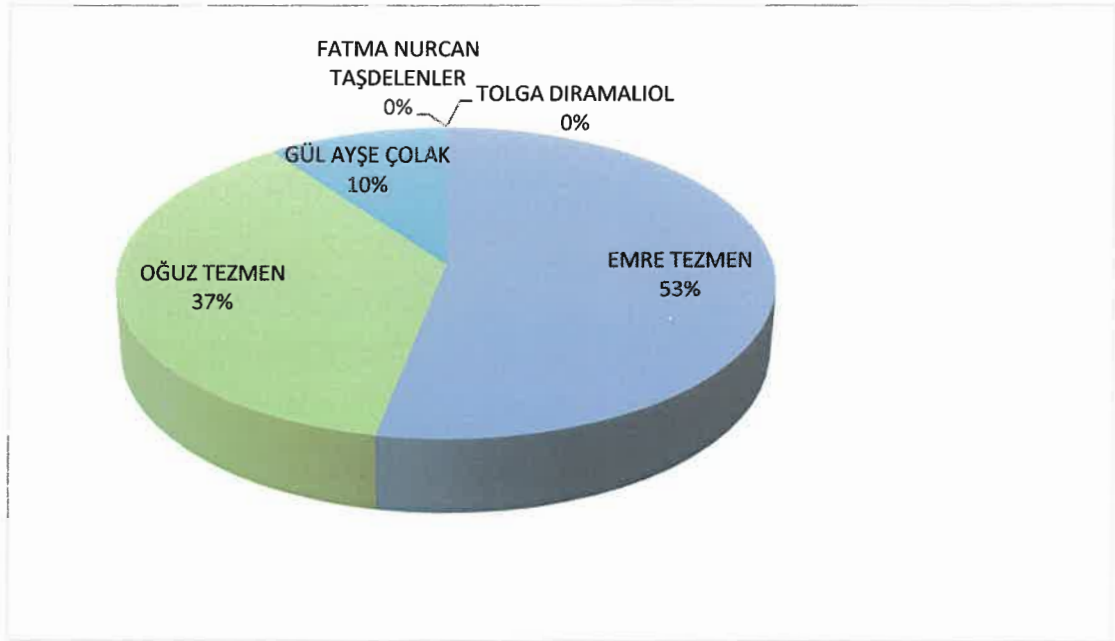
E -posta Adresi : info@arenafactoring.com.tr

Şube Adresleri : Mustafa Kemal Mahallesi Dumlupınar Bulvarı
Eskişehir Yolu Cad Tepe Prime İş Merkezi
B Blok Kat: No:61 Çankaya/Ankara
0(312) 740 06 00
: Esentepe Mahallesi Cevizli D-100 Güney Yanyol Cad. Lapis Han Apt.
No:25/89/Kartal/İstanbul
0(216) 374 04 97

A- ŞİRKETİN ORTAKLIK, SERMAYE VE ORGANİZASYON YAPISI

Sermayesi : 50.000.000-TL

Ortaklık Yapısı :



Hesap Dönemi İçerisindeki Değişiklikler: 26/05/2021 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında şirket sermayesinin 35 mio TL'den 50 mio TL'ye artırılmasına, artırılan tutarın nakit olarak karşılanacağı

kararı alınmıştır. Bu karar 28/05/2021 tarihli Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinin 10337 sayı , 820. sayfada ilan edilmiştir.

B- İMTİYAZLI PAY MİKTARI:

Şirketimizde imtiyazlı pay yoktur.

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

Yönetim Organı : 3 Adet Yönetim Kurulu üyesinden oluşur. 26/05/2021 tarihli olağanüstü genel kurul kararı ile 26/05/2024 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 (Doğal Üye)

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

Genel Müdür : Fatma Nurcan TAŞDELENLER

Ortalama Personel Sayısı : 52 kişidir.

Varsa; şirket genel kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri hakkında 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:461.471.- TL
- b) Verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile ayni ve nakdi imkanlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarlarına ilişkin bilgiler: 2.010.000.-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 30/06/2021 tarihi itibari ile, Faktoring Alacaklarını 277 mio TL, faktoring işlem hacmi 342 mio TL olarak gerçekleştirmiştir. Faktoring Alacaklarındaki ve aktif toplamındaki geçen yılki agresif büyüme bu sene kontrollü büyümeye 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. 2021 yılında finansal tablolarındaki pozitif büyüme ile beraber satışların geçen yılı ilk altı ayını geçmiş olması pozitif bilgiler iken, kredi faiz oranlarındaki yüksek seyir, piyasadaki rekabet, spreadlerin düşmesine sebep olmuştur. Bu beklentiler ışığında her veride büyüme varsayımları ile 2021 bütçesi hazırlanmış ve hedeflerin tutturulacağı görülmektedir.
- 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 işlemde uygun bir karşı edim sağlanıp sağlanmadığı ve alınan veya alınmasından kaçınılan önlemin şirketi zarara uğratıp uğratmadığı, şirket zarara uğramışsa bunun denkleştirilip denkleştirilmediği: Yoktur.

5- FİNANSAL DURUM

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

Şirketimiz, 2021 yılını, büyüme ve Faktoring Sektöründeki payını artırma yılı olarak hedeflemiş olup bu hedefini gerçekleştirmek için çalışmaktadır. 2020 yılının pandemi ile beraber zor geçmesi, 2021 yılında tüm dünya genelindeki aşılmanın ekonomilerdeki büyüme hedefleri 2021 için en önemli varsayım olmuştur. 2021 yılı içinde beklenti dahilinde büyüme gerçekleştirilmiş olup, faktoring alacaklarında 277 mio TL zirve rakamı görülmüştür, 2021 yılı içindeki sektör içindeki rekabet tüm hızı ile sürerken, faiz oranlarındaki yüksek seyir faktoring alacaklarındaki spreadlerin düşmesine neden olmuştur. 2021 yılında yaşanan pandeminin kontrol altına alınma süreci ve pazarlama faaliyetlerini 9 şehire yayarak, pazarlama faaliyetlerimizden hiç ödün vermedik. Bu sayede Esas faaliyet gelirlerimizi %27 büyüttümüz bulunmaktadır. Ayrıca, 2019 ve 2020 yılı içinde pazarlama departmanına yapılan yatırımlar ile 2021 yılı Haziran ayında %45 hacimde artış ve plasmanda %16'lık büyüme gerçekleştirilmiştir. Üst yönetimin 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 Finans Faktoring A.Ş.	2021_06	2020_12	
	(Bin TL)	(Bin TL)	AO %
Nakit ve Nakit Benzerleri	16.259	8.693	87%
Factoring Alacakları	277.166	239.215	16%
Maddi Duran Varlıklar	9.229	10.109	-9%
Özkaynaklar	45.756	29.638	54%
Alınan Krediler	267.125	236.140	13%
Toplam Aktifler	321.473	271.402	18%
Esas Faaliyet Gelirleri	33.980	44.559	-24%
Finansman Giderleri	26.450	31.235	-15%
Faaliyet Genel Giderleri	5.673	9.665	-41%
Karşılıklar	995	1.406	-29%
Vergi Öncesi Kar/Zarar	1.291	3.663	-65%
Vergi	-169	-546	-69%
Net Kar/Zarar	1.122	3.117	-64%

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

Şirketimizin 30/06/2021 tarihli bilançosundan da görüleceği üzere Şirket sermayesi karşılıksız değildir ve cari varlıklarımız cari borçlarımızı karşılayacak durumdadır.

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

Şirketin finansal yapısı faaliyetini sürdürmesi için yeterli olup, finansal yapının daha iyi olması ve rakabetçi piyasaya ayak uydurabilmek adına 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 refactoring işlemleri de sektöre ayrı bir finansal enstürüman kazandırmıştır. 2021 yılı Ocak-Haziran döneminde tahvil ihraç ve itfa olmamıştır.

- 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 Sermaye artışlarında ve Geçmiş yıl zararlarının kapatılmasında kullanılmıştır

- 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 30/06/2021 tarihine kadar 50 mio TL çıkarılacağı bilgisiydi. Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu 30/06/2021 tarihini 31/12/2021 olarak belirlemiş,ertelenmiş olmasına rağmen şirketimiz 2021 Mayıs ayında yaptığı olağan genel kurul ile sermayesini 35 mio TL'den 50 mio TL'ye çıkartmış, artırılan tutar ortaklar tarafından Haziran ayı içinde şirket hesaplarına nakit olarak ödenmiştir.

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, 2021 yılı 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 ÇOLAK
Yönetim Kurulu Üyesi

Fatma Nurcan TAŞDELENLER
Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür