

**ARENA BİLGİSAYAR SANAYİ VE
TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

ARENA BİLGİSAYAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER

SAYFA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	1-2
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	3
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU.....	4
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	5-6
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	7-30

ARENA BİLGİSAYAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot	Cari dönem	Önceki dönem
	Referansları	30 Eylül	31 Aralık
		2019	2018
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		772.108.878	880.216.453
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	105.489.735	49.951.700
Ticari Alacaklar		395.942.524	594.408.418
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	395.942.524	594.408.418
Diğer Alacaklar		3.434.406	2.301.133
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	3.434.406	2.301.133
Türev Araçlar		7.852.090	2.229.750
Stoklar	8	234.583.879	210.866.442
Peşin Ödenmiş Giderler	9	10.937.161	3.861.957
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		-	6.694.119
Diğer Dönen Varlıklar	10	13.869.083	9.902.934
Duran Varlıklar		49.906.529	28.798.833
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	11.105.007	12.893.324
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	848.865	3.156.540
Maddi Duran Varlıklar		22.633.878	3.239.954
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		1.846.304	2.498.745
Ertelenmiş Vergi Varlığı		13.472.475	7.010.270
TOPLAM VARLIKLAR		822.015.407	909.015.286

Bu özet konsolide finansal tablolar yayımlanmak üzere Şirket Yönetim Kurulu'nun 5 Kasım 2019 tarihli toplantısında onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir.

ARENA BİLGİSAYAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot	Cari dönem	Önceki dönem
	Referansları	30 Eylül	31 Aralık
		2019	2018
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		393.770.374	536.924.616
Kısa Vadeli Borçlanmalar		132.049.299	96.701.809
- Banka Kredileri	5	128.032.267	96.701.809
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	5	4.017.032	-
Ticari Borçlar		252.429.570	378.195.884
- İlişkili Olmayan Tarafalara Ticari Borçlar	6	252.429.570	378.195.884
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		1.900.080	1.542.828
İlişkili Olmayan Tarafalara Diğer Borçlar	7	2.214.522	11.334.287
Türev Araçlar		1.350.807	131.908
Ertelenmiş Gelirler	9	2.957.203	48.320.754
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		616.564	345.285
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		252.329	351.861
Uzun Vadeli Yükümlülükler		19.668.976	3.802.431
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		4.557.992	3.802.431
Uzun Vadeli Borçlanmalar		15.110.984	-
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	5	15.110.984	-
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		413.439.350	540.727.047
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		409.175.626	368.506.976
Ödenmiş Sermaye		32.000.000	32.000.000
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)		314.066	291.967
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		284.470.666	256.571.335
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm (Kayıpları) Kazançları		(1.557.584)	(1.557.584)
- Yabancı Para Çevrim Farkları		286.028.250	258.128.919
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı (Giderler) Gelirler		(13.830.840)	(12.447.289)
- Yabancı Para Çevrim Farkları		(13.830.840)	(12.447.289)
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler		9.628.221	9.628.221
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		82.462.742	81.757.694
Net Dönem Karı veya Zararı		14.130.771	705.048
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(599.569)	(218.737)
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		408.576.057	368.288.239
TOPLAM KAYNAKLAR		822.015.407	909.015.286

Ekli dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ARENA BİLGİSAYAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2019	Cari dönem 1 Temmuz- 30 Eylül 2019	Önceki dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2018	Önceki dönem 1 Temmuz- 30 Eylül 2018
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	12	1.872.846.843	595.024.106	1.454.213.996	532.501.727
Satışların Maliyeti (-)	12	(1.767.381.840)	(559.970.454)	(1.375.774.492)	(506.955.772)
TİCARİ FAALİYETLERDEN					
BRÜT KAR / (ZARAR)		105.465.003	35.053.652	78.439.504	25.545.955
Genel Yönetim Giderleri (-)	13, 14	(38.177.564)	(13.153.277)	(31.770.652)	(11.285.966)
Pazarlama Giderleri (-)	13, 14	(29.512.934)	(8.869.816)	(29.444.903)	(11.349.302)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		-	-	4.302.390	2.665.334
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(289.313)	(446.568)	-	-
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)		37.485.192	12.583.991	21.526.339	5.576.021
Finansman Giderleri (-)	15	(27.101.544)	(11.111.898)	(18.444.091)	(6.664.325)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		10.383.648	1.472.093	3.082.248	(1.088.304)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) / Geliri		3.357.291	3.736.802	(17.992.119)	(11.487.499)
Dönem Vergi (Gideri) / Geliri		(2.701.084)	(394.944)	(16.285.399)	(9.801.018)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)		6.058.375	4.131.746	(1.706.720)	(1.686.481)
DÖNEM KARI / (ZARARI)		13.740.939	5.208.895	(14.909.871)	(12.575.803)
Dönem Karının / (Zararının) Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(389.832)	(120.550)	(417.436)	(128.310)
Ana Ortaklık Payları		14.130.771	5.329.445	(14.492.435)	(12.447.493)
		13.740.939	5.208.895	(14.909.871)	(12.575.803)
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)		4,29	1,63	(4,66)	(3,93)
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		27.899.331	(7.038.025)	155.880.465	99.175.780
Yabancı Para Çevrim Farkları		27.899.331	(7.038.025)	155.880.465	99.175.780
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		(1.352.452)	487.022	(9.306.608)	(7.724.143)
Yabancı Para Çevrim Farklarından (Kayıplar) / Kazançlar		(1.352.452)	487.022	(9.779.361)	(8.253.117)
Nakit Akış Riskinden Korunma (Kayıpları) / Kazançları		-	-	472.753	528.974
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		26.546.879	(6.551.003)	146.573.857	91.451.637
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		40.287.818	(1.342.108)	131.663.986	78.875.834
Toplam Kapsamlı Gelirin / (Giderin) Dağılımı:					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(380.832)	(116.049)	(403.936)	(123.811)
Ana Ortaklık Payları		40.668.650	(1.226.059)	132.067.922	78.999.645

Ekli dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ARENA BİLGİSAYAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

	Kar veya Zarara Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			Kar veya Zarara Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			Birikmiş Karlar					
	Ödenmiş sermaye	Pay ihraç primleri /iskontoları (*)	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları) / kazançları	Yabancı para çevrim farkları	Yabancı para çevrim farkları	Nakit akış riskten korunma kazançları / (kayıpları)	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar kar / (zararları)	Net dönem karı / (zararı)	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Özkaynaklar
1 Ocak 2018 itibarıyla bakiyeler	32.000.000	209.332	(1.557.584)	150.400.165	(3.232.518)	29.030	9.628.221	81.264.414	2.064.641	270.805.701	298.375	271.104.076
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	2.064.641	(2.064.641)	-	-	-
<i>Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)</i>	-	123.110	-	155.880.465	(9.915.971)	472.753	-	-	-	146.560.357	13.500	146.573.857
<i>Dönem Karı (Zararı)</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	(14.492.435)	(14.492.435)	(417.436)	(14.909.871)
Toplam kapsamlı gelir	-	123.110	-	155.880.465	(9.915.971)	472.753	-	-	(14.492.435)	132.067.922	(403.936)	131.663.986
30 Eylül 2018 itibarıyla bakiyeler	32.000.000	332.442	(1.557.584)	306.280.630	(13.148.489)	501.783	9.628.221	83.329.055	(14.492.435)	401.302.262	(105.561)	401.196.701
1 Ocak 2019 itibarıyla bakiyeler	32.000.000	291.967	(1.557.584)	258.128.919	(12.447.289)	-	9.628.221	81.757.694	705.048	368.506.976	(218.737)	368.288.239
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	705.048	(705.048)	-	-	-
<i>Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)</i>	-	22.099	-	27.899.331	(1.383.551)	-	-	-	-	26.537.879	9.000	26.546.879
<i>Dönem Karı (Zararı)</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	14.130.771	14.130.771	(389.832)	13.740.939
Toplam kapsamlı gelir	-	22.099	-	27.899.331	(1.383.551)	-	-	-	14.130.771	40.668.650	(380.832)	40.287.818
30 Eylül 2019 itibarıyla bakiyeler	32.000.000	314.066	(1.557.584)	286.028.250	(13.830.840)	-	9.628.221	82.462.742	14.130.771	409.175.626	(599.569)	408.576.057

(*) Diğer kapsamlı gelir / (gider), kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir / (gider) içinde muhasebeleştirilmektedir.

Ekli dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ARENA BİLGİSAYAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari dönem 1 Ocak – 30 Eylül 2019	Önceki dönem 1 Ocak – 30 Eylül 2018
A.İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem Karı (Zararı)		13.740.939	(14.909.871)
Dönem net (zararı) karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	14	6.747.869	1.937.099
Vergi Gideri (Geliri) ile İlgili Düzeltmeler		(3.357.291)	17.992.119
Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	8	899.349	6.276.252
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	6	1.527.923	1.429.808
Faiz Giderleri ve (Gelirleri) ile İlgili Düzeltmeler	15	27.444.904	18.242.587
Kar (Zarar) Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler		4.953.749	201.504
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		1.793.295	(247.248)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Ticari Alacaklardaki (Artış) Azalış ile İlgili Düzeltmeler		243.122.657	330.977.263
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki (Artış) Azalış		(6.752.610)	(2.638.794)
Stoklardaki (Artışlar) Azalışlar ile İlgili Düzeltmeler		(8.621.577)	89.316.335
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki (Artış) Azalış		(5.847.528)	(8.294.556)
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		(153.702.891)	(191.122.833)
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki (Azalış) Artış		(9.933.120)	(17.345.971)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		239.401	(766.280)
Ertelenmiş Gelirlerdeki (Azalış) Artış		(48.802.129)	(115.429.164)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		153.260	500.056
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		63.606.200	116.118.306
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(112.374)	(10.105.492)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(1.453.231)	(1.060.573)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		(667.771)	(5.930.924)
İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışı		61.372.824	99.021.317

Ekli dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ARENA BİLGİSAYAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari dönem 1 Ocak – 30 Eylül 2019	Önceki dönem 1 Ocak – 30 Eylül 2018
B.YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(1.139.915)	(626.890)
Alınan Faiz		4.875.128	2.657.511
Diğer Nakit (Çıkışları) Girişleri		-	(3.120.000)
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışı		3.735.213	(1.089.379)
C.FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Kredilerden Nakit Girişleri		23.907.623	-
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		-	(42.852.021)
Ödenen Faiz		(32.323.795)	(19.257.409)
Diğer Nakit (Çıkışları) Girişleri		(5.297.109)	-
Finanman faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışı		(13.713.281)	(62.109.430)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		4.143.279	53.526.728
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET (AZALIŞ) ARTIŞ		51.394.756	35.822.508
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		49.951.700	73.955.510
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	105.489.735	163.304.746

Ekli dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ARENA BİLGİSAYAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

1. GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Arena Bilgisayar Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Arena Bilgisayar” veya “Şirket”) 1991 yılında kurulmuş olup, fiili faaliyet konusu bilgisayar ve yan ürünleri ile tüketici elektroniği ve telekomünikasyon ürünlerinin toptan ticaretidir. Şirket ticari malları yurtiçi ve yurtdışındaki tedarikçilerinden satın almakta ve satış ağı vasıtası ile yurtiçindeki ve Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti’ndeki müşterilerine dağıtmaktadır. Şirket’in ana merkezi İstanbul’da olup, ayrıca Ankara’da şubesi bulunmaktadır. Şirket’in bağlı ortaklıkları, Arena International FZE, SensoNet Teknoloji Elektronik ve Bilişim Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş., Paynet Ödeme Hizmetleri A.Ş., Arena Mobile İletişim Hizmetleri ve Tüketici Elektroniği Sanayi ve Ticaret A.Ş., Online Elektronik Ticaret Hizmetleri A.Ş. ve Paynet (Kıbrıs) Ödeme Hizmetleri Ltd. olup, Şirket ve bağlı ortaklıkları hep birlikte bu özet konsolide finansal tablolarda “Grup” olarak adlandırılacaktır.

Şirket, Türkiye’de kayıtlıdır ve faaliyet göstermektedir. Şirket’in kayıtlı ofis adresi aşağıdaki gibidir:

Merkez Mahallesi, Göktürk Caddesi No.4 Eyüp 34077 İstanbul, Türkiye.

Kasım 2000’de Şirket’in %15 oranındaki hisseleri İstanbul Menkul Kıymet Borsası’nda halka arz edilmiştir. Şirket daha sonraki dönemlerde hisse arzına devam etmiş olup 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla halka açık hisse oranı %50,6’dır.

Grup’un bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla 264 kişidir (31 Aralık 2018: 284).

Şirket’in Bağlı Ortaklıkları

Şirket Yönetim Kurulu’nun 9 Mart 2011 tarihli toplantısında bilgi işlem malzemelerinin uluslararası ticareti faaliyeti ile uğraşmak amacıyla, Birleşik Arap Emirlikleri Dubai Emirliği, Jebel Ali Serbest Bölgesi’nde “Arena International FZE” unvanı altında yeni bir ticaret şirketi kurulmasına karar verilmiştir. Şirket’in %100 oranında sahipliğinde olan Arena International FZE’nin kuruluş işlemleri 23 Mayıs 2011 tarihinde tamamlanmış olup, 1.000.000 Birleşik Arap Emirlikleri Dirhemi (430.500 TL) tutarındaki sermayesinin tamamı Şirket tarafından ödenmiştir.

Şirket Yönetim Kurulu’nun 28 Mart 2012 tarihli toplantısında elektronik güvenlik ürünleri ticareti ile uğraşmak amacıyla, SensoNet Teknoloji Elektronik ve Bilişim Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“SensoNet”) unvanı altında yeni bir ticaret şirketi kurulmasına karar verilmiştir. Kuruluş aşamasında Şirket’in %99,78 oranında sahipliğinde olan SensoNet’in kuruluş işlemleri 11 Mayıs 2012 tarihinde tamamlanmış olup, Kasım 2017 döneminde SensoNet’in hisselerinin tamamı Şirket tarafından edinilmiştir. Ağustos 2019 döneminde ise Şirketin 450.000 TL tutarındaki sermayesi 23.500.000 TL’ye arttırılmıştır.

Şirket Yönetim Kurulu’nun 14 Kasım 2014 tarihli toplantısında, mevcut iş yapış şeklinin yeni yasal düzenlemelere uyumlu hale getirilebilmesi amacıyla 6493 sayılı kanun çerçevesinde ödeme aracılık hizmetleri alanında faaliyet göstermek üzere bir şirket kurulmasına karar verilmiştir. Bu çerçevede Paynet Ödeme Hizmetleri Anonim Şirketi (“Paynet”) unvanı ile 2.000.000 TL nakdi ödenmiş sermayeli yeni bir şirket kurulmuş ve kuruluş işlemleri İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü’nce 16 Ocak 2015 tarihinde yapılan tescil işlemi ile tamamlanmıştır. Paynet, 6493 sayılı Kanun kapsamında, BDDK’nın 6973 no’lu kararı ile Resmi Gazete’nin 17 Ağustos 2016 tarihli ve 29804 no’lu sayısında yayınlanarak yürürlüğe giren ödeme kuruluşu lisansını almıştır.

10 Nisan 2017 tarihinde internet üzerinden elektronik perakendecilik ve pazar yeri işletmeciliği alanlarında faaliyet göstermek üzere Online Elektronik Ticaret Hizmetleri A.Ş. (“Online”) unvanıyla yeni şirket kurulmuştur. 5.000.000 TL nakdi sermaye ile kurulan Online’nın sermayesinin 4.500.000 TL’lik kısmı Şirket tarafından ödenmiştir.

ARENA BİLGİSAYAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

1. GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Şirket’in Bağlı Ortaklıkları (devamı)

11 Nisan 2017 tarihinde başta mobil telefon ve diğer mobil cihazlar olmak üzere telekomünikasyon ürünlerinin toptan ticareti alanında faaliyet göstermek üzere 250.000 TL nakdi sermaye ile Arena Mobile İletişim Hizmetleri ve Tüketici Elektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş. unvanıyla yeni bir şirket kurmuştur.

7 Nisan 2017 tarihinde Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti’nde Ödeme Aracılık Hizmetleri alanında faaliyet göstermek üzere 400.000 TL nakdi sermaye ve Paynet (Kıbrıs) Ödeme Hizmetleri Ltd. unvanı ile yeni bir şirket kurulmuştur.

2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygulanan Finansal Raporlama Standartları

Şirket ve Türkiye’de yerleşik bağlı ortaklıkları muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”) tarafından çıkarılan prensipler ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Hazine ve Maliye Bakanlığı (“Maliye Bakanlığı”) tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı kurallarına uymaktadır. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklık muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını faaliyette buldukları ülkelerin para birimleri cinsinden ve o ülkelerin mevzuatına uygun olarak hazırlamaktadırlar.

Özet konsolide finansal tablolar SPK’nin 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ’in 5’inci Maddesi’ne istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) / Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

Ayrıca, özet konsolide finansal tablolar, KGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan “TMS Taksonomisi Hakkında Duyuru” ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Grup, 30 Eylül 2019 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet konsolide finansal tablolarını TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama standardına uygun olarak hazırlamıştır. Özet konsolide finansal tablolar yıllık finansal tablolarda yer alması gereken tüm bilgileri içermez ve Grup’un 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık konsolide finansal tablolarıyla birlikte okunması gerekir.

Özet konsolide finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

Özet konsolide finansal tablolar, Grup’un önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

2.1.2 Yabancı Para İşlemlerin Fonksiyonel Para Birimi Cinsinden Değerlemesi

Şirket, fonksiyonel para birimini, alış ve satışların büyük ölçüde ABD Doları bazlı olması nedeniyle, 21 no’lu Türkiye Muhasebe Standardı (“TMS 21”) “Kur Değişiminin Etkileri” uyarınca ABD Doları olarak belirlemiştir.

ARENA BİLGİSAYAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.3 Fonksiyonel Para Biriminden Farklı Bir Raporlama Para Birimi Kullanılması

Fonksiyonel para birimi ABD Doları olan finansal tablolar, sunum amacına yönelik olarak Türk Lirası'na aşağıda belirtilen şekilde çevrilmiştir:

Aktif ve pasif kalemler, raporlama tarihi itibarıyla Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası ("TCMB") ABD Doları alış kuruyula çevrilmiştir. Özkaynak kalemleri ise tarihi değerleri ile gösterilmiştir.

Gelir ve giderler, kar veya zarar ve kapsamlı gelir tablosunun sunulduğu her dönem için ortalama döviz kurundan çevrilmiştir. Ortaya çıkan tüm kur farkları, diğer kapsamlı gelirin ayrı bir unsuru olarak muhasebeleştirilmiştir.

30 Eylül 2019 tarihinde sona eren döneme ait gelir tablosu ortalama yabancı para kuru olan 1 ABD Doları = 5,6338 TL kullanılarak TL'ye çevrilerek sunulmaktadır (30 Eylül 2018: 1 ABD Doları = 4,6023 TL).

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla ABD Doları/TL kapanış kurları aşağıda belirtilmiştir:

Tarih	ABD Doları/TL kuru
30 Eylül 2019	5,6591
31 Aralık 2018	5,2609
31 Aralık 2017	3,7719

2.1.4 Konsolidasyon Esasları

Özet konsolide finansal tablolar, Şirket ve Şirket tarafından doğrudan veya dolaylı olarak kontrol edilen işletmelerin finansal tablolarını kapsar. Kontrol, Şirket'in aşağıdaki şartları sağlaması ile sağlanır:

- yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde kontrol gücünün olması,
- yatırım yapılan şirket/varlıktan elde edeceği değişken getirilere açık olması ya da getirilere hakkı olması ve
- getiriler üzerinde etkisi olabilecek şekilde kontrol gücünü kullanabilmesi.

Yukarıda listelenen kriterlerin en az birinde herhangi bir değişiklik oluşmasına neden olabilecek bir durumun ya da olayın ortaya çıkması halinde Şirket yatırımının üzerinde kontrol gücünün olup olmadığını yeniden değerlendirir.

Şirket'in yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde çoğunluk oy hakkına sahip olmadığı durumlarda, ilgili yatırımın faaliyetlerini tek başına yönlendirebilecek/yönetebilecek şekilde yeterli oy hakkının olması halinde, yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde kontrol gücü vardır. Şirket, aşağıdaki unsurlar da dahil olmak üzere, ilgili yatırımdaki oy çoğunluğunun kontrol gücü sağlamak için yeterli olup olmadığını değerlendirmesinde konuyla ilgili tüm olayları ve şartları göz önünde bulundurur:

- Şirket'in sahip olduğu oy hakkı ile diğer hissedarların sahip olduğu oy hakkının karşılaştırılması,
- Şirket ve diğer hissedarların sahip olduğu potansiyel oy hakları,
- Sözleşmeye bağlı diğer anlaşmalardan doğan haklar ve
- Şirket'in karar verilmesi gereken durumlarda ilgili faaliyetleri yönetmede (geçmiş dönemlerdeki genel kurul toplantılarında yapılan oylamalar da dahil olmak üzere) mevcut gücünün olup olmadığını gösterebilecek diğer olay ve şartlar.

ARENA BİLGİSAYAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.4 Konsolidasyon Esasları (devamı)

Bir bağlı ortaklığın konsolidasyon kapsamına alınması Şirket'in bağlı ortaklık üzerinde kontrole sahip olmasıyla başlar ve kontrolünü kaybetmesiyle sona erer. Yıl içinde satın alınan veya elden çıkarılan bağlı ortaklıkların gelir ve giderleri, satın alım tarihinden elden çıkarma tarihine kadar Konsolide Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu'na dahil edilir.

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelirin her bir kalemi ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aittir. Kontrol gücü olmayan paylar ters bakiye ile sonuçlansa dahi, bağlı ortaklıkların toplam kapsamlı geliri ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aktarılır.

Gerekli olması halinde, Grup'un izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla bağlı ortaklıkların finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılır.

Tüm grup içi varlıklar ve yükümlülükler, özkaynaklar, gelir ve giderler ve Grup şirketleri arasındaki işlemlere ilişkin nakit akışları konsolidasyonda elimine edilir.

Aşağıdaki tabloda 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla bağlı ortaklıklarının detayı sunulmuştur:

Bağlı Ortaklıklar	Ana faaliyeti	Kuruluş ve faaliyet yeri	Grup'un sermayedeki pay oranı ve oy kullanma hakkı oranı	
			30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Arena International FZE	Bilgi işlem malzemelerinin uluslararası ticareti	Birleşik Arap Emirlikleri	100	100
Sensonet Teknoloji Elektronik ve Bilişim Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Elektronik güvenlik ürünleri ticareti	Türkiye	100	100
Paynet Ödeme Hizmetleri A.Ş.	Ödeme aracılık hizmetleri	Türkiye	100	100
Online Elektronik Ticaret Hizmetleri A.Ş.	İnternet üzerinde elektronik perakendecilik ve pazar yeri işletmeciliği	Türkiye	90	90
Arena Mobile İletişim Hizmetleri ve Tüketici Elektronik San. ve Tic. A.Ş.	Telekomünikasyon ürünlerinin toptan ticareti	Türkiye	100	100
Paynet (Kıbrıs) Ödeme Hizmetleri Ltd.	Ödeme aracılık hizmetleri	Kıbrıs	100	100

ARENA BİLGİSAYAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.5 Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirme amacı olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olması durumlarında net olarak gösterilirler.

2.1.6 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında bir değişiklik olduğu takdirde, yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem konsolide finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Grup, cari yıl içerisinde standartlardaki değişikliklerin etkileri nedeniyle muhasebe politikalarında bir takım değişiklikler yapmıştır. Dönem içerisinde Grup’un muhasebe politikalarında yapılan değişiklikler Dipnot 3’te açıklanmıştır.

2.1.7 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Konsolide Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup’un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tablo kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem konsolide finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır.

2.1.8 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler 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 bir muhasebe hatası söz konusu olursa, düzeltme geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem konsolide finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.1.9 Operasyonların Sezonlara Göre Değişimi

Grup’un operasyonları mevsimsel artış ve azalışlardan etkilenmemektedir.

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Grup, özet konsolide finansal tablolarında 31 Aralık 2018 tarihli konsolide finansal tablolarında belirtilen muhasebe politikalarının ve muhasebe tahminlerinin aynılarını uygulamaya devam etmiştir. Yeni uygulanmaya başlayan muhasebe standartlarına ilişkin değişiklikler Dipnot 3’te açıklanmıştır.

ARENA BİLGİSAYAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Muhasebe Standartları

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Yeni TMS/TFRS'nin finansal tablolara etkileri ile ilgili açıklamalar:

- a) TMS/TFRS'nin başlığı,
- b) muhasebe politikası değişikliğinin varsa ilgili geçiş hükümlerine uygun olarak yapıldığı,
- c) muhasebe politikasında değişikliğin açıklaması,
- d) varsa geçiş hükümlerinin açıklaması,
- e) varsa geçiş hükümlerinin ileriki dönemlere olabilecek etkileri,
- f) mümkün olduğunca, cari ve sunulan her bir önceki dönem ile ilgili düzeltme tutarları:
 - i. etkilenen her bir finansal tablo kalemi için sunulmalı ve
 - ii. şirket için “TMS 33, Hisse Başına Kazanç” standardı geçerliyse adi hisse ve seyretilmiş hisse başına kazanç tutarları tekrar hesaplanmalıdır.
- g) eğer mümkünse sunulmayan dönemlerden önceki dönemlere ait düzeltme tutarları ve
- h) geçmişe dönük uygulama herhangi bir dönem veya dönemler için mümkün değilse bu duruma yol açan olaylar açıklanmalı ve muhasebe politikasındaki değişikliğin hangi tarihten itibaren ve ne şekilde uygulandığı açıklanmalıdır.

• **TFRS 9, “Finansal araçlar’daki değişiklikler”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik iki konuya açıklık getirmiştir: Bir finansal varlığın sadece anapara ve anaparaya ilişkin faizi temsil edip etmediği dikkate alınırken, erken ödenen bedelin hem negatif hem de pozitif nakit akışları olabileceği ve itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın TMS 39’dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.

• **TMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar’daki değişiklikler”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur.

• **TFRS 16, “Kiralama işlemleri”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özelliği kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundaydılar. Fakat TFRS 16’ya göre artık kiralayanlar bazı istisnalar dışında tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorundadırlar. TFRS 16 bir yıldan kısa kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıkların kiralanması için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. TFRS 16’ya göre bir sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.

ARENA BİLGİSAYAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Muhasebe Standartları (devamı)

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

- **TFRS Yorum 23, “Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamasındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12’ye göre değil TMS 37 ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl yapılacağı ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığı bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanununda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.
- **2015-2017 yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:
 - TFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri’, kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
 - TFRS 11 ‘Müşterek Anlaşmalar’, müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
 - TMS 12 ‘Gelir Vergileri’, işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
 - TMS 23 ‘Borçlanma Maliyetleri, bir özellikli varlığın amaçlanan kullanımına veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.
- **TMS 19 ‘Çalışanlara Sağlanan Faydalar’, planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler;** 1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:
 - Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması;
 - Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması.

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- **TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1 “Finansal Tabloların Sunuluşu” ve TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar” daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS’lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:
 - TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı,
 - önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve
 - önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1’ deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi

ARENA BİLGİSAYAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Muhasebe Standartları (devamı)

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (devamı)

- **TFRS 3'teki değişiklikler – işletme tanımı;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işleme sonuçlanmaktadır.
- **TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 'deki değişiklikler- Gösterge faiz oranı reformu;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak belirli kolaylaştırıcı uygulamalar sağlar. Bu uygulamalar korunma muhasebesi ile ilgilidir ve IBOR reformunun etkisi genellikle riskten korunma muhasebesinin sona ermesine neden olmamalıdır. Bununla birlikte herhangi bir riskten korunma etkinsizliğinin gelir tablosunda kaydedilmeye devam etmesi gerekir. IBOR bazlı sözleşmelerde korunma muhasebesinin yaygın olması göz önüne alındığında bu kolaylaştırıcı uygulamalar sektördeki tüm şirketleri etkileyecektir.
- **TFRS 17, "Sigorta Sözleşmeleri";** 1 Ocak 2021 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.

3. DEĞİŞEN MUHASEBE POLİTİKALARI

Bu dipnotta, TFRS 16 uygulamasının Grup'un özet konsolide finansal tabloları üzerinde açıklanmıştır.

Değişen Muhasebe Politikalarının Grup'un Finansal Tabloları Üzerindeki Etkileri

TFRS 16'nın uygulanmaya başlaması sonucunda 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren muhasebe politikalarında bazı değişiklikler meydana gelmiş olup, konsolide finansal tablolara bazı düzeltmeler yapılmıştır. TFRS 16'nın geçiş hükümleri ile uyumlu olarak, geçmiş yıl konsolide finansal tabloları yeniden düzenlenmemiştir. Söz konusu değişikliklerin 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla etkileri aşağıdaki gibidir:

Grup'un TFRS 16 uygulaması öncesinde aktifleştirilmiş herhangi bir finansal kiralama kullanım hakkı bulunmamaktadır.

1 Ocak 2019 tarihinde kayıtlara alınan kullanım hakkı varlıkları :

	1 Ocak 2019
Gayrimenkuller	19.713.619,11
Araçlar	2.505.258,52
Toplam kullanım hakkı varlıkları	22.218.877,63

Bu varlıklara karşılık 1 Ocak 2019 tarihinde kayıtlara alınan yükümlülükler:

	1 Ocak 2019
Kısa Vadeli Yükümlülükler	4.295.466,16
Uzun Vadeli Yükümlülükler	17.923.411,48
Toplam yükümlülükler	22.218.877,63

1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla kayıtlara alınan varlıkların ve yükümlülüklerin, Geçmiş Yıllar Karları üzerinde etkisi olmamıştır.

ARENA BİLGİSAYAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

3. DEĞİŞEN MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

Önemli muhasebe politikaları - TFRS 16 Kiralamalar

Grup; ofislerini, binek araçlarını, nakliye araçlarını ve deposunu kiralamaktadır. Gayrimenkul kiralama sözleşmeleri bir yıldan uzun süreler için yapılmakta uzatma seçeneklerine sahip olabilmektedir. Gayrimenkul kiralama sözleşmelerinde kira süresinin bir veya birkaç yıl olarak belirlendiği durumlarda, uzatma opsiyonu Grup'un inisiyatifindeyse ilgili gayrimenkulu terketmeye yönelik herhangi bir karar veya niyet bulunmaması durumunda kiralama sözleşmesinde yer alan uzatma süreleri dikkate alınmaktadır.

1 Ocak 2019 tarihinden itibaren kiralamalar, kullanım hakkı olan bir varlık ve borç olarak muhasebeleştirilmektedir. Her kira ödemesi yükümlülük ve finansman maliyeti arasında dağıtılır. Finansman maliyeti, her bir dönem için borcun kalan bakiyesinde sabit bir faiz oranı üretmek amacıyla, kiralama süresi boyunca kar veya zarara yansıtılır. Kullanım hakkı varlığı, ilgili varlığın kiralama süresi boyunca doğrusal yönteme göre amortismanına tabi tutulur.

Bir kiralama işleminden kaynaklanan varlık ve borçlar başlangıçta net bugünkü değer esasına göre ölçülür. Kiralama borçları, kiralama sözleşmesinde yer alan kira ödemelerinin net bugünkü değerini içerir.

Kira ödemeleri, kiracının benzer bir ekonomik ortamda benzer şart ve koşullarla benzer değerde bir varlık elde etmek için gereken fonları ödünç almak zorunda kalacağı oran olarak, kiracının alternatif borçlanma oranı kullanılır. Standartın uygulama başlangıç tarihi olan 1 Ocak 2019 tarihinde Şirket'in kullanmış olduğu kredilere ilişkin borçlanma maliyetlerinin ağırlıklı ortalaması TL için %24 ve ABD Doları için ise %7'dir. Bu oranlar kiralama sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin net bugünkü değerinin hesaplanmasında kullanılmıştır.

Bu kapsamda maddi duran varlıklardaki artışın önemli bir kısmı TFRS 16 standardının ilk defa uygulanıyor olmasından dolayı raporlama döneminde aktifleştirilen kira kullanım hakları varlıklarının, ilişkili oldukları dayanak varlıkların ilgili oldukları hesap kalemlerinin üzerinde muhasebeleştirilmesinden kaynaklanmaktadır.

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kasa	5.423	12.898
Vadesiz mevduat	73.401.947	18.871.260
Vadeli mevduat	24.309.566	23.037.633
Diğer hazır değerler	7.772.799	8.029.909
	<u>105.489.735</u>	<u>49.951.700</u>

30 Eylül 2019 itibarıyla Grup'un vadeli mevduatları TL ve ABD Doları cinsindedir ve ortalama faiz oranları TL için %14,75 - %16,5, ABD Doları için ise %1 - %1,5 arasında değişmektedir (31 Aralık 2018: TL %20 - %23, ABD Doları %3).

ARENA BİLGİSAYAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

5. FİNANSAL BORÇLAR

Grup'un vadesi 1 yılı aşan herhangi bir kredisi bulunmamaktadır. Kısa vadeli banka kredileri aşağıdakilerden oluşmaktadır:

30 Eylül 2019			
Döviz Cinsi	Faiz oranı	Bakiye	Türk Lirası Karşılığı
TL	% 14,25-25,25	73.634.515	73.634.515
ABD Doları	% 2,5-7,00	9.612.439	54.397.752
			<u>128.032.267</u>

31 Aralık 2018			
Döviz Cinsi	Faiz oranı	Bakiye	Türk Lirası Karşılığı
TL	% 15,9-28,3	44.975.008	44.975.008
ABD Doları	% 4,20-6,90	9.832.310	51.726.801
			<u>96.701.809</u>

Grup'un kısa vadeli banka kredileri için 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla 2.909.275 TL tutarında faiz tahakkuk etmiştir (31 Aralık 2018: 2.708.079 TL).

Grup'un kiralama işlemlerinden borçları ve vadesel kırılımı 30 Eylül 2019 itibarıyla aşağıdaki şekildedir:

	30 Eylül 2019		
	TL	EUR	TL Karşılığı
Kısa Vadeli Ödeme Yükümlülüğü	3.084.186	150.858	4.017.032
Uzun Vadeli Ödeme Yükümlülüğü	15.050.552	9.773	15.110.984
1-2 yıl arası	2.000.849	9.773	2.061.281
2-3 yıl arası	1.824.675	-	1.824.675
3-4 yıl arası	1.231.273	-	1.231.273
4-5 yıl arası	1.175.233	-	1.175.233
5 yıldan uzun	8.818.522	-	8.818.522
	<u>18.134.738</u>	<u>160.631</u>	<u>19.128.016</u>

6. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Ticari alacaklar

<u>Kısa vadeli ticari alacaklar</u>	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Ticari alacaklar	293.321.177	427.567.200
Alacak senetleri	138.835.281	200.868.372
Gelir tahakkukları	4.164.343	2.881.873
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(38.872.922)	(35.089.429)
Beklenen zarar karşılığı (-)	(1.505.355)	(1.819.598)
	<u>395.942.524</u>	<u>594.408.418</u>

ARENA BİLGİSAYAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

6. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

Ticari alacaklar (devamı)

<u>Uzun vadeli ticari alacaklar</u>	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Ticari alacaklar	11.105.007	12.893.324

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla 23.521.605 TL tutarındaki vadeli çekler kullanılan banka kredileri ve alınan teminat mektupları karşılığı finansal kuruluşlara teminat olarak verilmiştir (31 Aralık 2018: 28.271.798 TL).

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla 92.415.463 TL tutarındaki ticari alacaklar faktoring şirketlerine gayri kabili rücu olarak devredilmiştir (31 Aralık 2018: 25.000.000 TL).

30 Eylül 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren dönemlerde şüpheli alacaklar karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Ocak- 30 Eylül 2018
1 Ocak bakiyesi	36.909.027	22.751.575
Dönem gideri	1.977.876	1.827.960
Beklenen zarar karşılığı (-)	(449.952)	-
Tahsilatlar	(471.388)	(398.152)
Çevrim farkları	2.412.714	11.218.571
30 Eylül bakiyesi	40.378.277	35.399.954

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla 32.583.656 TL (31 Aralık 2018: 36.528.046 TL) tutarındaki ticari alacakların vadesi geçmiştir, ancak tahsil kabiliyeti kaybolmadığı için şüpheli alacak olarak değerlendirilmemiştir. Söz konusu bu alacakların teminatsız kısımları üzerinden TFRS 9 uygulaması kapsamında Şirket’in genel politikası dahilinde, gecikmelere bağlı olarak değişen oranlarda karşılık ayrılmıştır. Bu alacakların vade analizi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
1 aya kadar	25.539.302	32.856.663
1 ile 2 ay arası	2.025.365	966.009
2 ile 3 ay arası	855.332	438.930
3 ay üzeri	3.163.657	2.266.444
Toplam	31.583.656	36.528.046
Teminat ile güvence altına alınmış kısım	14.084.728	11.217.389

Şirket’in Türkiye sınırları içerisinde ticari alacakların sigortalanması konusunda Coface Sigorta A.Ş. (“Coface”) ile aşağıda detayları yer alan kredi sigortası poliçesi bulunmaktadır.

- Poliçe 1 Şubat 2019 - 31 Ocak 2020 tarih aralığında olup, 1 yıllık olarak tanzim edilmiştir.
- Poliçeye konu hasarlarda para birimi ABD Doları olarak belirlenmiştir.
- Teminat oranı kredi limit talebi yapılmış ticari alacaklar için % 85 olarak belirlenmiştir.
- 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Coface’in toplam teminat tutarı 400.615.612 TL’dir.

ARENA BİLGİSAYAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

6. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

Ticari alacaklar (devamı)

- 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla 395.942.524 TL'lik toplam kısa vadeli alacak tutarının 157.046.926 TL'lik kısmı sigorta ile teminat altına alınmıştır (31 Aralık 2018: 119.551.188TL).

Grup, ticari alacakları için değer düşüklüğünü ömür boyu beklenen kredi zararına eşit bir tutarda ölçmektedir. Ticari alacaklarda beklenen kredi zararları, müşterinin geçmişteki temerrüde düşme durumuna bakılarak, mevcut finansal durumu analiz edilerek ve ilgili müşterinin faaliyet gösterdiği endüstrinin genel ekonomik koşulları ve raporlama tarihindeki koşullar dikkate alınarak oluşturulan bir karşılık matrisi kullanılarak tahmin edilir.

Cari dönemde, Grup Yönetimi'nin tahminlerinde ve varsayımlarında önemli bir değişiklik olmamıştır.

Aşağıdaki tablo, Grup'un karşılık matrisine dayanan teminatsız ticari alacaklarının risk profilini göstermektedir. Grup'un geçmiş kredi zararı tecrübesi, farklı müşteri segmentleri için önemli ölçüde farklılık göstermediğinden, Grup'un farklı müşteri tabanı arasında karşılık ayrılmasında daha fazla ayırım yapılmamıştır.

30 Eylül 2019	Vadesi geçmemiş	Ticari alacaklar - vadesi geçmiş gün				Toplam
		<30	31-90	91-180	>180	
Beklenen kredi zararı oranı	%0,40	%0,50	%0,83	% 1,12	% 2,00	%0,41
Varsayılandaki beklenen toplam brüt defter değeri	346.111.838	13.203.706	1.552.345	1.519.453	1.223.424	363.610.766
Ömür boyu kredi zararı	1.384.447	66.494	12.879	17.064	24.468	1.505.352

31 Aralık 2018	Vadesi geçmemiş	Ticari alacaklar - vadesi geçmiş gün				Toplam
		<30	31-90	91-180	>180	
Beklenen kredi zararı oranı	%0,40	%0,52	%0,80	% 1,47	% 2,00	%0,41
Varsayılandaki beklenen toplam brüt defter değeri	416.975.156	23.384.361	412.393	452.207	1.061.696	442.285.813
Ömür boyu kredi zararı	1.667.901	120.486	3.317	6.660	21.234	1.819.598

Ticari alacaklardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Dipnot 17'de verilmiştir.

Ticari borçlar

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
<u>Kısa vadeli ticari borçlar</u>		
Ticari borçlar	205.153.301	330.371.407
Borç senetleri	2.605.323	6.628.782
Gider tahakkukları	37.930.256	33.524.066
Diğer ticari borçlar	6.740.690	7.671.629
	<u>252.429.570</u>	<u>378.195.884</u>

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla gider tahakkukları içerisinde yer alan 37.251.984 TL (31 Aralık 2018: 31.346.102 TL) tutarındaki tahakkuklar müşterilere sağlanan pazarlama destek fonlarına ilişkindir. Söz konusu tahakkuklar, satıcılardan elde edilen fonlara ilişkin gelir tahakkukları ile netleştirilerek kar ve zarar tablosunda satılan malın maliyeti hesaplamasında dikkate alınmaktadır.

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla ticari borçlar içerisinde netleştirilen 33.717.335 TL (30 Eylül 2018: 26.544.687 TL) tutarındaki satıcılardan elde edilen ciro primi, satış indirimleri, stok koruma ve benzeri gelir tahakkuklarının 30 Eylül 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren dönemlere ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

ARENA BİLGİSAYAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

6. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

Ticari borçlar (devamı)

	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Ocak- 30 Eylül 2018
Açılış	28.725.004	19.869.208
Dönem içinde tahakkuk eden	114.699.116	79.068.705
Dönem içinde tahsil edilen	(111.893.575)	(82.917.812)
Yabancı para çevrim farkı	2.186.790	10.524.586
	<u>33.717.335</u>	<u>26.544.687</u>

7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	2.214.522	11.321.913
Diğer	-	12.374
	<u>2.214.522</u>	<u>11.334.287</u>

İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli diğer alacaklar	3.434.406	2.301.133
Uzun vadeli diğer alacaklar	848.865	3.156.540
	<u>4.283.271</u>	<u>5.457.673</u>

Diğer alacaklardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Dipnot 17'de verilmiştir.

8. STOKLAR

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Ticari mallar	206.632.414	193.360.324
Yoldaki mallar	40.991.361	28.930.415
Diğer	521.006	342.579
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(13.560.902)	(11.766.876)
	<u>234.583.879</u>	<u>210.866.442</u>

Stok değer düşüklüğü karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Ocak- 30 Eylül 2018
1 Ocak itibarıyla	11.766.876	(4.931.023)
Dönem içinde ayrılan karşılık	4.952.235	(8.794.966)
Dönem içinde kullanılan karşılıklar	(4.052.886)	2.518.714
Yabancı para çevrim farkı	894.677	(4.792.653)
30 Eylül itibarıyla	<u>13.560.902</u>	<u>(15.999.928)</u>

ARENA BİLGİSAYAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

<i>Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler</i>	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Verilen sipariş avansları	5.366.685	2.034.643
Gelecek aylara ilişkin peşin ödenmiş giderler (*)	5.570.476	1.827.314
	<u>10.937.161</u>	<u>3.861.957</u>

(*) Gelecek aylara ilişkin peşin ödenmiş giderler çoğunlukla sigorta giderlerinden oluşmaktadır.

<i>Ertelenen gelirler</i>	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Alınan sipariş avansları	2.957.203	2.806.575
Ertelenen gelirler (*)	-	45.514.179
	<u>2.957.203</u>	<u>48.320.754</u>

(*) Ertelenmiş gelirler faturası kesilmiş fakat henüz teslim edilmemiş mallara ilişkin gelirlerden oluşmaktadır.

10. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

<i>Diğer dönen varlıklar</i>	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Devreden katma değer vergisi	7.975.058	4.658.062
Vergi dairesinden alacaklar	32.294	17.189
Diğer	5.861.731	5.227.683
	<u>13.869.083</u>	<u>9.902.934</u>

11. TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup'un müşterilerinden almış olduğu teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir.

Alınan Teminatlar

	Döviz cinsi	Tutar	Döviz kuru	30 Eylül 2019
İpotekler	TL	16.335.000	1,0000	<u>16.335.000</u>
Teminat mektup, çek ve senetleri	TL	29.260.550	1,0000	29.260.550
	ABD Doları	9.794.715	5,6591	<u>55.429.271</u>
				<u>84.689.821</u>
Sigorta teminatları (*)	ABD Doları	70.791.400	5,6591	<u>400.615.612</u>
				<u>501.640.433</u>

ARENA BİLGİSAYAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

11. TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

	Döviz cinsi	Tutar	Döviz kuru	31 Aralık 2018
İpotekler	TL	14.575.000	1,0000	14.575.000
Teminat mektup, çek ve senetleri	TL	27.144.049	1,0000	27.144.049
	ABD Doları	11.407.315	5,2609	60.012.743
				87.156.792
Sigorta teminatları (*)	ABD Doları	74.247.718	5,2609	390.609.820
				492.341.612

(*) Alacak sigortası kapsamında toplam teminat limitidir.

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonu aşağıdaki gibidir:

Grup Tarafından Verilen TRİ'ler

	30 Eylül 2019		
	Döviz Cinsi	Tutar	TL
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı (*)	ABD Doları	18.706.422	105.861.513
	TL	9.239.391	9.239.391
			115.100.904
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	ABD Doları	-	-
	TL	-	-
			-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	ABD Doları	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	ABD Doları	-	-
Toplam			115.100.904

ARENA BİLGİSAYAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

11. TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

	31 Aralık 2018		TL
	Döviz Cinsi	Tutar	
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı (*)	ABD Doları	45.794.287	240.919.165
	TL	24.234.310	24.234.310
			<u>265.153.475</u>
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	ABD Doları	-	-
	TL	-	-
			<u>-</u>
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	ABD Doları	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	ABD Doları	-	-
Toplam			<u><u>265.153.475</u></u>

Grup tarafından verilen TRİ'ler kendi tüzel kişiliği adına verilmiş olup, ticari mal satın alım işlemleri kapsamında satıcılara verilen banka teminat mektuplarını içermektedir.

(*) 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu 23.521.605 TL tutarındaki vadeli çekler kullanılan banka kredileri ve alınan teminat mektupları karşılığı finansal kuruluşlara teminat olarak verilmiştir (31 Aralık 2018: 28.271.798 TL).

12. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Temmuz – 30 Eylül 2019	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2018
<i>Satış gelirleri (net)</i>				
Yurtiçi satışlar	1.801.611.748	555.942.475	1.464.462.262	539.104.983
Yurtdışı satışlar	133.479.488	59.168.938	40.963.002	11.698.459
Diğer gelirler	5.255.826	1.224.099	8.904.243	3.416.846
Satış iade ve indirimleri (-)	(67.500.219)	(21.311.406)	(60.115.511)	(21.718.561)
	<u>1.872.846.843</u>	<u>595.024.106</u>	<u>1.454.213.996</u>	<u>532.501.727</u>
<i>Hasılatın ayrıştırılması</i>				
Kurumsal	773.239.954	151.013.381	560.337.955	271.049.569
Perakende	492.800.300	218.617.355	273.215.443	89.733.007
Toptan	316.882.450	183.976.312	252.268.398	81.638.919
Bayi	121.492.862	-25.785.284	279.087.305	110.380.865
Diğer (*)	168.431.276	67.202.342	89.304.895	-20.300.633
	<u>1.872.846.843</u>	<u>595.024.106</u>	<u>1.454.213.996</u>	<u>532.501.727</u>

ARENA BİLGİSAYAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

12. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ (devamı)

(*) Ağırlıklı olarak Grup şirketleri tarafından yapılan online ürün satışları ile ödeme hizmetlerine ilişkin hasıllardan oluşmaktadır.

<i>Satışların maliyeti</i>	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Temmuz – 30 Eylül 2019	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2018
Satılan ticari malların ve hizmetlerin maliyeti	<u>(1.767.381.840)</u>	<u>(559.970.454)</u>	<u>(1.375.774.492)</u>	<u>(506.955.772)</u>

13. PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Temmuz – 30 Eylül 2019	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2018
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(29.512.934)	(8.869.816)	(29.444.903)	(11.349.302)
Genel yönetim giderleri	(38.177.564)	(13.153.277)	(31.770.652)	(11.285.966)
	<u>(67.690.498)</u>	<u>(22.023.093)</u>	<u>(61.215.555)</u>	<u>(22.635.268)</u>

14. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri

	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Temmuz – 30 Eylül 2019	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2018
Personel giderleri	(17.037.565)	(5.848.366)	(15.032.309)	(5.681.439)
Dağıtım giderleri	(4.953.032)	(876.443)	(5.536.858)	(2.097.161)
Şüpheli alacak giderleri	(1.056.536)	(494.304)	(1.429.809)	(1.089.599)
Sigorta giderleri	(473.585)	(161.018)	(622.180)	(238.340)
Seyahat giderleri	(524.405)	(195.446)	(462.891)	(175.461)
Elektrik, su ve ısınma giderleri	(312.355)	(111.899)	(278.908)	(75.306)
Kira giderleri	-	-	(986.359)	(384.596)
Reklam giderleri	(2.222.737)	(1.201.013)	(1.654.219)	(632.495)
Bakım onarım giderleri	(293.447)	(73.059)	(448.730)	(98.815)
Araç akaryakıt giderleri	(314.138)	(103.430)	(322.443)	(124.173)
Danışmanlık giderleri	(54.234)	(20.736)	(66.386)	(10.669)
Diğer	(2.270.900)	215.898	(2.603.811)	(741.248)
	<u>(29.512.934)</u>	<u>(8.869.816)</u>	<u>(29.444.903)</u>	<u>(11.349.302)</u>

ARENA BİLGİSAYAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

14. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (devamı)

Genel yönetim giderleri

	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Temmuz – 30 Eylül 2019	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2018
Personel giderleri	(21.863.927)	(7.431.335)	(16.796.603)	(5.508.415)
Amortisman gideri	(6.747.869)	(2.984.612)	(1.937.099)	(808.464)
Kira giderleri	-	-	(4.224.794)	(1.624.701)
Danışmanlık giderleri	(2.917.324)	(1.096.182)	(2.627.611)	(953.702)
Sigorta giderleri	(2.152.423)	(628.975)	(1.617.662)	(1.045.900)
Bakım onarım giderleri	(1.472.869)	(517.772)	(1.240.561)	(474.612)
Seyahat giderleri	(420.552)	(143.318)	(533.978)	(222.724)
Elektrik, su ve ısınma giderleri	(209.877)	(48.316)	(75.514)	(43.894)
Telefon ve internet erişim giderleri	(306.154)	(101.665)	(310.285)	(106.448)
Araç akaryakıt giderleri	(139.603)	(37.412)	(105.221)	(34.771)
Diğer	(1.946.966)	(163.690)	(2.301.324)	(462.335)
	<u>(38.177.564)</u>	<u>(13.153.277)</u>	<u>(31.770.652)</u>	<u>(11.285.966)</u>

15. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Temmuz – 30 Eylül 2019	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2018
Kredi kartı komisyonları	(3.123.732)	(958.288)	(6.165.340)	(2.146.798)
Faiz giderleri	(26.035.217)	(11.226.821)	(13.214.058)	(4.505.010)
Reeskont gelirleri / (giderleri)	343.360	49.190	(201.504)	(59.534)
Diğer finansman giderleri	(3.161.083)	(904.217)	(1.520.700)	(501.328)
	<u>(31.976.672)</u>	<u>(13.040.136)</u>	<u>(21.101.602)</u>	<u>(7.212.670)</u>
Faiz gelirleri	4.875.128	1.928.238	2.657.511	548.345
Finansman giderleri, net	<u>(27.101.544)</u>	<u>(11.111.898)</u>	<u>(18.444.091)</u>	<u>(6.664.325)</u>

16. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Temmuz – 30 Eylül 2019	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2018
İlişkili taraflarla olan işlemler	<u>Diğer giderler</u>	<u>Diğer giderler</u>	<u>Diğer giderler</u>	<u>Diğer giderler</u>
Redington Gulf FZE	<u>83.733</u>	<u>-</u>	<u>33.280</u>	<u>-</u>

ARENA BİLGİSAYAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

16. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

30 Eylül 2019 ve 2018 tarihinde sona eren dönemlere ilişkin üst yönetime ödenen ücretleri ve primleri içeren tutar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
<u>Üst yönetime sağlanan menfaatler</u>				
Üst düzey yönetim personeli	5.029.376	1.937.606	3.644.524	1.420.420
Yönetim kurulu üyeleri	478.055	152.114	456.889	226.936
	<u>5.507.431</u>	<u>2.089.720</u>	<u>4.101.413</u>	<u>1.647.356</u>

Grup Yönetim Kurulu ve üst düzey yönetim personeline yukarıda belirtilen tutarlar dışında herhangi bir ödeme yapılmamıştır. Grup’un 30 Eylül 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde Yönetim Kurulu üyelerine sağladığı faydalar bağımsız Yönetim Kurulu üyelerine sağlanan huzur haklarından oluşmaktadır. Yönetim Kurulu üyeleri Şirket’ten başka herhangi bir ücret ve/veya benzeri gelir elde etmemektedir.

30 Eylül 2019 tarihinde sona eren hesap yıllarında üst düzey yönetim personeline sağlanan faydaların tamamı kısa vadeli faydalardır ve ücret, prim ve diğer ödemeleri içermektedir. 30 Eylül 2019 tarihinde sona eren hesap döneminde kıdem ve ihbar tazminatı gibi, işten ayrılma nedeniyle sağlanan faydalar da bulunmaktadır. Üst düzey yönetim personeli genel müdür ve genel müdür yardımcılarını içermektedir.

17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Kur riski yönetimi

Grup, fonksiyonel para birimini alış ve satışların büyük ölçüde ABD Doları bazlı olması nedeniyle TMS 21 “Kur Değişiminin Etkileri” uyarınca ABD Doları olarak belirlemiştir. Alış ve satışlar ile buna bağlı olarak ticari alacak ve ticari borçların ABD Doları cinsinden olması yabancı para kuru değişimlerinin Grup’un finansal performansına etkisini azaltmaktadır.

Grup Yönetimi, fonksiyonel para biriminin ABD Doları bazlı olması nedeniyle, açık yabancı para pozisyonunu TL cinsinden varlık ve yükümlülüklerin dengesini takip ederek yönetmekte ve kontrol altında tutmaktadır. Grup, finansal tablo kalemlerinden doğan kur riskini en aza indirmek için türev araçlar kullanmaktadır.

Grup’un raporlama dönemi sonu itibarıyla sahip olduğu forward sözleşmeleri, türev araçlarının ortalama oluşturma tarihi ile 30 Eylül 2019 arasında yaşanan kur artışlarının etkisiyle Şirket lehine önemli ölçüde değer kazanmıştır. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ise Grup’un sahip olduğu forward sözleşmelerindeki değer artışı, ilgili dönem sonunda sahip olunan forward sözleşmelerinin ortalama oluşturma tarihi ile 31 Aralık 2018 arasındaki kur artışının raporlama dönemindeki artışa göre düşük olması nedeniyle karşılaştırmalı olarak sınırlı kalmıştır.

Grup’un TL cinsinden varlık ve yükümlülük dengesi günlük olarak takip edilmektedir ve açık pozisyon tutarının Yönetim Kurulu tarafından belirlenen sınırları aşmaması sağlanmaktadır.

Aşağıdaki tablo her bir finansal enstrüman sınıfı için Şirket ve bağlı ortaklıklarının yabancı para riskini göstermektedir. Şirket’in fonksiyonel para birimi olan ABD Doları dışındaki para birimleri yabancı para olarak değerlendirilmiştir.

ARENA BİLGİSAYAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Kur riski yönetimi (devamı)

Yabancı para pozisyonu:	<u>30 Eylül 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Varlıklar	235.756.928	206.385.701
Yükümlülükler	(135.696.866)	(88.079.016)
Türev işlemler - Forward sözleşmeleri	<u>(123.581.401)</u>	<u>(145.608.560)</u>
Net yabancı para pozisyonu	<u>(23.521.339)</u>	<u>(27.301.875)</u>

Aşağıdaki tablo 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup’un TL pozisyonu riskini özetlemektedir. Şirket tarafından tutulan TL alacakların ve borçların kayıtlı tutarları TL cinsinden aşağıdaki gibidir:

TL pozisyonu:	<u>30 Eylül 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Varlıklar	234.889.573	205.007.242
Yükümlülükler	(135.661.675)	(87.942.843)
Türev işlemler - Forward sözleşmeleri	<u>(123.581.401)</u>	<u>(145.608.560)</u>
Net Türk Lirası pozisyonu	<u>(24.353.503)</u>	<u>(28.544.161)</u>

ARENA BİLGİSAYAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Kur riski yönetimi (devamı)

Döviz Pozisyonu Tablosu

30 Eylül 2019

	TL Karşılığı	TL	ABD DOLARI	AVRO
1. Ticari Alacak	166.992.779	166.182.400	-	131.053
2a. Parasal Finansal Varlıklar	2.450.910	2.412.930	-	6.142
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	66.313.239	66.294.243	-	3.072
4. DÖNEN VARLIKLAR	235.756.928	234.889.573	-	140.267
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	235.756.928	234.889.573	-	140.267
10. Ticari Borçlar	27.526.642	27.491.451	-	5.691
11. Finansal Yükümlülükler	73.634.513	73.634.513	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Diğer Yükümlülükler	34.535.711	34.535.711	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	135.696.866	135.661.675	-	5.691
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	-	-	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	135.696.866	135.661.675	-	5.691
19. Bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık /yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	(123.581.401)	(123.581.401)	-	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	123.581.401	123.581.401	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(23.521.339)	(24.353.503)	-	134.576
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12-14-15-16a)	33.746.824	32.933.656	-	131.504
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	6.501.283	6.501.283	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-

ARENA BİLGİSAYAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)*Kur riski yönetimi (devamı)***Döviz Pozisyonu Tablosu**

	31 Aralık 2018			
	TL Karşılığı	TL	ABD DOLARI	AVRO
1. Ticari Alacak	187.084.441	186.112.082	-	161.307
2a. Parasal Finansal Varlıklar	9.714.438	9.416.173	22.145	30.153
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	9.586.822	9.478.987	-	17.889
4. DÖNEN VARLIKLAR	206.385.701	205.007.242	22.145	209.349
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	206.385.701	205.007.242	22.145	209.349
10. Ticari Borçlar	21.623.857	21.487.775	-	22.575
11. Finansal Yükümlülükler	44.975.012	44.975.012	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Diğer Yükümlülükler	21.480.146	21.480.056	-	15
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	88.079.015	87.942.843	-	22.590
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	-	-	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	88.079.015	87.942.843	-	22.590
19. Bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık /yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	(145.608.560)	(145.608.560)	-	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	145.608.560	145.608.560	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(27.301.875)	(28.544.161)	22.145	186.759
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12-14-15-16a)	108.719.864	107.585.412	22.145	168.870
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	2.097.842	2.097.842	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-

ARENA BİLGİSAYAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Kur riski yönetimi (devamı)

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup'un vergi öncesi karının diğer değişkenler sabit tutulduğunda, TL ve Avro'daki % 10 değişiklik karşısındaki duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir:

Kur Riskine Duyarlılık Tablosu

	30 Eylül 2019	
	Kar / (Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
TL'nin ABD Doları karşısında %10 değişmesi halinde		
1 - TL net varlık / yükümlülüğü	9.922.790	(9.922.790)
2 - TL riskinden korunan kısım	(12.358.140)	12.358.140
3 - TL net etki (1+2)	(2.435.350)	2.435.350
AVRO'nun ABD Doları karşısında %10 değişmesi halinde		
4 - AVRO net varlık / yükümlülük	83.216	(83.216)
5 - AVRO riskinden korunan kısım	-	-
6- AVRO net etki (4+5)	83.216	(83.216)
Diğer döviz kurlarının ABD Doları karşısında %10 değişmesi halinde		
7 - Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	-	-
8 - Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım	-	-
9 - Diğer Döviz Varlıkları net etki (7+8)	-	-
TOPLAM (3 + 6 +9)	(2.352.134)	2.352.134

31 Aralık 2018

	31 Aralık 2018	
	Kar / (Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
TL'nin ABD Doları karşısında %10 değişmesi halinde		
1 - TL net varlık / yükümlülüğü	11.706.440	(11.706.440)
2 - TL riskinden korunan kısım	(14.560.856)	14.560.856
3 - TL net etki (1+2)	(2.854.416)	2.854.416
AVRO'nun ABD Doları karşısında %10 değişmesi halinde		
4 - AVRO net varlık / yükümlülük	112.578	(112.578)
5 - AVRO riskinden korunan kısım	-	-
6- AVRO net etki (4+5)	112.578	(112.578)
Diğer döviz kurlarının ABD Doları karşısında % 10 değişmesi halinde		
7 - Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	11.650	(11.650)
8 - Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım	-	-
9 - Diğer Döviz Varlıkları net etki (7+8)	11.650	(11.650)
TOPLAM (3 + 6 +9)	(2.730.188)	2.730.188

ARENA BİLGİSAYAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

18. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Grup yönetimi, iştirak yapısının sadeleştirilmesi ve operasyonel maliyetlerin azaltılması amacıyla, Arena Bilgisayar Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 155/1 ve birleşme ile ilgili diğer maddeleri, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19 ve 20'nci madde hükümleri ile Sermaye Piyasası Kanunu'nun 23'üncü maddesi ve ilgili diğer hükümleri, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği başta olmak üzere diğer tebliğ ve kararları ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre %100'üne sahip olduğu bağlı ortaklığı Sensonet Teknoloji Elektronik ve Bilişim Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile kolaylaştırılmış birleşme yöntemiyle kayıtlı değerleri üzerinden külliyen devir alınması suretiyle birleşmesine, bu amaçla birleşme sözleşmesi ve ilgili diğer belgelerin hazırlanmasına 25.09.2019 tarihinde karar vermiştir.

Bu karara istinaden 30.09.2019 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na birleşmeye ilişkin duyuru metninin onayı için başvurulmuştur. Bu süreç kapsamında devralan Arena Bilgisayar Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve devrolunan Sensonet Teknoloji Elektronik ve Bilişim Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin Yönetim Kurulları 29.10.2019 tarihinde birleşme (devir) sözleşmesini onaylanmışlardır.

Birleşme işlemine ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu'nun duyuru metni onay süreci devam etmektedir.