

# 2021

## FAALİYET RAPORU



## **İÇİNDEKİLER**

### **Yıllık Faaliyet Raporu Uygunluk Görüşü**

- 1. Ulusal Faktoring Hakkında**
- 2. Rakamlarla Ulusal Faktoring**
- 3. Ortaklık Yapısı**
- 4. Vizyon, Misyon, Stratejiler**
- 5. Profesyonel Yönetim**
- 6. Yönetim Kurulu Başkanı Mesajı**
- 7. Genel Müdür Mesajı**
- 8. Türkiye’de ve Dünyada Faktoring Sektörü**
- 9. Ulusal’ın Başlıca Finansal Göstergeleri**
- 10. Ulusal’ın Faaliyetlerine İlişkin Gelişmeler**
- 11. Ulusal Faktoring’in Halka Arz Bilgileri**
- 12. Kredi Derecelendirme Notu**
- 13. AR-GE Çalışmaları**
- 14. Risk Yönetimi Politikaları**
- 15. Diğer Hususlar**
- 16. İnsan Kaynakları Politikaları**
- 17. Kurumsal Yönetim**
- 18. Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetim Raporu**

## YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Ulusal Faktoring A.Ş. Genel Kurulu'na

### 1) Görüş

Ulusal Faktoring A.Ş.'nin ("Şirket") 01/01/2021–31/12/2021 hesap dönemine ait tam set finansal tablolarını denetlemiş olduğumuzdan, bu hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu da denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun Şirket'in durumu hakkında yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

### 2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* (Etik Kurallar) ve bağımsız denetimle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

### 3) Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Şirket'in 01/01/2021–31/12/2021 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 28 Şubat 2022 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

### 4) Diğer Hususlar

Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Yönetim Kurulu'nun yıllık faaliyet raporunun bağımsız denetimi başka bir bağımsız denetçi tarafından gerçekleştirilmiş olup 26 Şubat 2021 tarihli Yönetim Kurulu'nun yıllık faaliyet raporuna ilişkin bağımsız denetçi raporunda olumlu görüş verilmiştir.

## 5) Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 514 ve 516'ncı maddelerine göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- a) Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- b) Yıllık faaliyet raporunu; şirketin o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtacak şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, grubun gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.
- c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:
  - Faaliyet yılının sona ermesinden sonra grupta meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
  - Şirketin araştırma ve geliştirme çalışmaları,
  - Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, aynı ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Ticaret Bakanlığı'nın ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

## 6) Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun yaptığı irdelemelerin yaptığı irdelemelerin, Şirket'in denetlenen finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulu'nun yaptığı irdelemelerin finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Yaman Polat'tır.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.  
Member of DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED

Yaman Polat, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Şubat 2022



2021 FAALİYET RAPORU

Her yıl genişleyen şube ağımla, KOBİ'lerin ihtiyaçlarını en iyi şekilde analiz etmeye ve işletmelerin finansal ihtiyaçlarına çözüm ortağı olmaya devam ediyoruz.

### **Ulusal Faktoring'in Halka Arzında 24 Kat Talep**

Şirketimiz payları 4-5 Kasım 2021 tarihlerinde halka arz edilmiş olup 11 Kasım 2021 tarihinden itibaren BİST'te işlem görmeye başlamış ve Şirketimizin halka açıklık oranı %36,33 olmuştur. Şirket paylarımızın halka arzında 1 TL nominal değerli bir payın halka arz fiyatı 2,49 TL olarak belirlenmiş ve 53.884 yatırımcıdan tahsis edilenin 23,9 katı talep gelmiştir.

### **Güçlü Büyüme Adımları**

Finansman çözümlerimizi birinci sınıf hizmetle birleştirdiğimiz 21. yılımla da ciromuz 4,7 milyar TL'ye, faktoring alacaklarımız ise 1,5 milyar TL'ye ulaştı (Aralık 2021 itibarıyla).

## 1. ULUSAL FAKTORİNG HAKKINDA

Ulusal Faktoring, müşteri ihtiyaçlarına odaklı bir anlayışla, Türkiye genelinde 14 farklı ilde 19 şube ile yurt içi faktoring hizmeti vermektedir.

Ulusal Faktoring (Şirket), 21 Aralık 1999 tarihinde endüstriyel ve ticari şirketlere faktoring hizmeti sunmak amacıyla, Ulusal Bank A.Ş. iştiraki olarak kurulmuştur. Ulusal Bank'ın 2001 yılında Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'na devrolmasının ardından fon sahipliğine geçen Şirket aynı yıl şimdiki hâkim ortakları tarafından Fon'dan satın alınarak ülke ekonomisine katkı sağlamaya devam etmiştir. 2011 yılı Aralık ayında PineBridge Eurasia Financial Investments şirketi ile stratejik ortaklığa gidilmiştir.

Ulusal Faktoring payları 4-5 Kasım 2021 tarihlerinde halka arz edilmiş olup 11 Kasım 2021 tarihinden itibaren BİST'te işlem görmeye başlamıştır. Şirket'in halka açıklık oranı %36,33 olmuştur. Halka arz ile birlikte bedelli sermaye artışı yapılmış olup, Şirket'in sermayesi 133,5 milyon TL'ye yükseltilmiştir.

31.12.2021 itibari ile toplam özkaynaklar ise 264,8 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Şirket faaliyetlerini, 6361 sayılı "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu" çerçevesinde sürdürmektedir.

Geniş bir müşteri tabanına sahip olan Ulusal Faktoring, başta KOBİ'ler olmak üzere yaygın tedarikçi ve bayi ağına sahip kuruluşlara, müşteri ihtiyaçlarına odaklı bir anlayışla, Türkiye genelinde 19 şube ile yurt içi faktoring hizmeti vermektedir.

İstanbul Ticaret Odası'na 430573 sicil numarası ile kayıtlı olan Ulusal Faktoring A.Ş., aşağıdaki adreste faaliyet göstermektedir:

Maslak Mahallesi Sümer Sokak No: 3 Ayazağa Ticaret Merkezi B Blok Kat:10 Sarıyer İstanbul

Telefon: +90 (212) 346 11 11

Çağrı Merkezi: 444 37 44

Web Sitesi: [www.ulusalfactoring.com](http://www.ulusalfactoring.com)

### Şirketin mevcut şubeleri aşağıdaki gibidir:

Ankara (Ostim), Kocaeli (İzmit, Gebze), İstanbul (İkitelli, Ümraniye, Beylikdüzü, Topçular), İzmir (Karabağlar), Antalya, Gaziantep, Adana, Bursa (Osmangazi, Nilüfer), Çorlu, Konya, Samsun, Denizli, Mersin, Şanlıurfa

Şirket'in şubeleşmekteki misyonu KOBİ'lere yakın olmaktır ve şubelerin lokasyonları buna göre konumlandırılmıştır. 2013 yılından itibaren şube ağı genişlerken, yeni şube ve genel müdürlük

yapılanması ile KOBİ segmentindeki müşteri sayısı Aralık 2021 sonunda 7.656'ya çıkmıştır. Global teknolojik gelişmelerden faydalanarak müşteri sayısının artırılması hedeflenmektedir.

Ulusal, Haziran 2021'de JCR Eurasia Rating'den kredi derecelendirme notu almıştır. Buna göre, JCR Eurasia Rating, periyodik gözden geçirme sürecinde Şirket'i ulusal ve uluslararası düzeyde yatırım yapılabilir kategoride değerlendirerek, Uzun Vadeli Ulusal Notu'nu "A+ (Trk)", Kısa Vadeli Ulusal Notu'nu "A-1 (Trk)" olarak teyit etti. Söz konusu notlara ilişkin görünümleri ise "Stabil" olarak belirledi. Şirket'in Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı Para ve Uzun Vadeli Uluslararası Yerel Para Notları ise, ülke tavanı olan "BB" düzeyinde değerlendirilmiştir.

Şubat 2015'te Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası (EBRD) Ulusal ile 10 milyon Euro (28 milyon TL) tutarında uzun vadeli bir kredi anlaşmasını imzalamış ve bu kredi, KOBİ'lere destek olmak amacıyla kullanılmıştır. 12 Temmuz 2017 de yine 10 milyon Euro tutarında yeni bir kredi dilimi kullanılmış ve Eylül 2020'de vadesinde kapatılmıştır.

2021 Aralık ayı itibarıyla ciro 4,7 milyar TL olmuştur.

2022 yılına dair hedef ve beklentiler ticaretin finansmanı olan faktoringi, daha çok müşteriye tanıtmaktır. Ayrıca sektör dışındaki müşterilerin de tanıyıp, kolay kullanması için yeni enstrümanları devreye sokmaktır. 2012 yılından beri uygulanmakta olan stratejik plan çerçevesinde şube yapılanması, teknolojik altyapı ve müşteri edinme süreçleri titizlikle ele alınmıştır. Şubelerdeki müşteri temsilcilerinin eğitimi ve sağlıklı portföy oluşturmak için takip edilecek adımlar hazırlanıp, uygulamaya konmuştur.

Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu bankacılık dışı finansal kesimin görünürlüğünü net bir şekilde ortaya çıkarmış, müşteri ve fonlama kaynakları nezdinde sektörün kredibilitesi ve iş hacmi artmıştır.



## 2. RAKAMLARLA ULUSAL FAKTORİNG - 31.12.2021

### AKTİF BÜYÜKLÜK

1.612,9 milyon TL

---

### FAKTORİNG ALACAKLARI

1.498,1 milyon TL

### İŞLEM HACMİ

4.665,6 milyon TL

### NET KAR

22,0 milyon TL

### ÖZKAYNAKLAR

264,8 milyon TL

### MÜŞTERİ SAYISI

7.656

### ÇALIŞAN SAYISI

243

---

### ŞUBE SAYISI

19

### 3. ORTAKLIK YAPISI

#### Kayıtlı Sermaye

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 360.000.000 (üç yüz altmış milyon) TL'dir.

#### Çıkarılmış Sermaye

Şirket'in çıkarılmış sermayesi, 133.500.000 (yüz otuz üç milyon beş yüz bin) TL olup, bu sermaye her biri 1 (bir) TL nominal değerinde 53.010.000 (elli üç milyon on bin) adet A grubu nama yazılı, 5.000.000 (beş milyon) adet B grubu nama yazılı ve 75.490.000 (yetmiş beş milyon dört yüz doksan bin) adet C Grubu nama yazılı paya bölünmüştür. Bu sermayenin tamamı muvazaadan arı bir şekilde ödenmiştir.

31.12.2021 tarihi itibarı ile 133.500.000 (yüz otuz üç milyon beş yüz bin) TL sermayedeki pay sahiplerinin dağılımı aşağıdaki gibidir.

| Ortak Adı              | Sermaye Oranı (%) | Sermayedeki Payı (TL) | Grubu   |
|------------------------|-------------------|-----------------------|---------|
| PineBridge Investments | %20,22            | 26.990.000            | C Grubu |
| PineBridge Investments | %3,75             | 5.000.000             | B Grubu |
| İzak Koenka            | %18,53            | 24.740.000            | A Grubu |
| Kurt K. Jolker         | %16,75            | 22.360.000            | A Grubu |
| Erdal Henri Frayman    | %4,42             | 5.900.000             | A Grubu |
| Veysel Domaniç         | %0,01             | 10.000                | A Grubu |
| Halka Açık             | %36,33            | 48.500.000            | C Grubu |
| <b>TOPLAM</b>          | <b>%100,00</b>    | <b>133.500.000</b>    |         |

Şirket sermayesinin %23,97'lik kısmı PineBridge Investments isimli küresel varlık yönetim şirketine aittir. PineBridge küresel yatırımlarının toplam büyüklüğü 31.12.2021 tarihi itibarıyla 148,7 milyar USD olan bir küresel yatırım şirkettir. Şirket hakkında detaylı bilgi [www.pinebridge.com](http://www.pinebridge.com) internet sitesinden edinilebilir.

Ulusal Faktoring payları 4-5 Kasım 2021 tarihlerinde halka arz edilmiş olup 11 Kasım 2021 tarihinden itibaren BİST'te işlem görmeye başlamıştır. Halka arz kapsamında Şirket'in çıkarılmış sermayesi 100 milyon TL'den 133,5 milyon TL'ye yükseltilmiştir.

#### Ulusal Faktoring A.Ş. İmtiyazlı Paylar Hakkında Bilgi

- Şirketimiz payları A, B ve C grubu olarak üçe ayrılmıştır.
- Her payın genel kurulda 1 (bir) oy hakkı bulunmaktadır.
- Esas sözleşmenin "Genel Kurul'un Toplantı ve Karar Nisabı" başlıklı 22. maddesi uyarınca esas sözleşmede içeriğine yer verilen "Önemli Genel Kurul Kararları"nın alınabilmesi için ise mutlaka

A grubu pay sahipleri ile B grubu pay sahiplerinin tamamının toplantıya katılımı ve olumlu oy kullanması gerekmektedir.

- Şirketimizin işleri ve idaresi TTK, sermaye piyasası mevzuatı ve Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik ve 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketleri Kanunu (“6361 sayılı Kanun”) hükümlerinde belirtilen şartları haiz ve bu kurallara uygun olarak en fazla 3 (üç) yıllık görev süresi ile seçilen ve aralarında 6361 sayılı Kanun uyarınca yönetim kurulunun doğal üyesi sayıldığı müddetçe şirket genel müdürünün de bulunacağı 8 (sekiz) kişilik bir yönetim kurulu tarafından yürütülmektedir. Şirketimiz yönetim kurulunun 2 (iki) üyesi A grubu pay sahiplerinin gösterdiği adaylar arasından, 2 (iki) üyesi B grubu pay sahiplerinin gösterdiği adaylar arasından seçilmektedir. A ve B grubu pay sahiplerinin gösterdiği adaylar, Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtilen bağımsız üyeler haricindeki üyelerden oluşmaktadır. Yönetim kurulu başkanı ve başkan yardımcısı ise A grubu pay sahiplerinin gösterdiği adaylar arasından seçilen yönetim kurulu üyeleri arasından seçilmektedir.
- Yönetim kurulu toplantılarında toplantı ve karar nisaplarına ilişkin olarak TTK, sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili ikincil düzenleme hükümleri uyarınca belirlenmiş olan toplantı ve karar nisapları uygulanır. İçeriğine esas sözleşmede yer verilen “Önemli Yönetim Kurulu Kararları”nın alınabilmesi için ise TTK, sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili ikincil düzenleme hükümleri uyarınca belirlenmiş olan toplantı ve karar nisaplarına uyulması ve aynı zamanda A grubu pay sahiplerinin gösterdiği adaylar arasından seçilen yönetim kurulu üyeleri ve B grubu pay sahiplerinin gösterdiği adaylar arasından seçilen yönetim kurulu üyelerinin tamamının olumlu oyu aranır.

## 4. VİZYON, MİSYON, STRATEJİLER

### Vizyonumuz

Hizmet kalitesini merkeze alarak ana sermayedarı Bankalar olmayan faktoring şirketleri içerisinde sektör lideri olmaktır.

### Misyonumuz

Tüm paydaşlara (Müşteriler, Çalışanlar, Hissedarlar) sürekli olarak katma değer yaratmaktır.

### Stratejilerimiz

- Kaliteli insan kaynağı, hızlı ve verimli süreçleri ve hizmet kalitesi ile öne çıkan, müşteri ve çalışan memnuniyetini bir arada sağlayan bir şirket olmak
- Teknolojik altyapısına sürekli yatırım yaparak verimliliği artırmak
- Yenilikçi ürünlerini finans sektöründen yeteri kadar faydalanamayan küçük ölçekli işletmelerin faydasına sunmak
- Büyümeyi sürekli artan karlılıkla birlikte götürmek
- Sektörde etik değerlere bağlılık ve müşteri faydasını ön planda tutan faktoring şirketi olarak öne çıkmaktır.

## 5. PROFESYONEL YÖNETİM

### YÖNETİM KURULU

Yönetim Kurulu üyeleri 15 Haziran 2021 tarihinde yapılan 2020 yılı Olağan Genel Kurul'unda seçilmişlerdir. Yönetim Kurulu üyelerinin görev ve yetkileri ile Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri, Ana Sözleşme'nin 17. maddesinde belirtilmiştir.

| Adı Soyadı          | Görevi  | Görev Süresi |
|---------------------|---|--------------|
| Kurt K. Jolker      | Yönetim Kurulu Başkanı                          | 3 Yıl        |
| İzak Koenka         | Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı ve Genel Müdür | 3 Yıl        |
| Erdal Henri Frayman | Üye   | 3 Yıl        |
| John Leone          | Üye   | 3 Yıl        |
| Kevin Nord Clowe    | Üye   | 3 Yıl        |
| Berna B. Öztürk     | Üye   | 3 Yıl        |
| Ayşe Ergün Erkan    | Üye   | 3 Yıl        |
| Serkan Özer*        | Üye   | 3 Yıl        |

\*Yönetim Kurulu üyesi Sayın Serkan Özer'in 15.02.2022 tarihinde görevinden ayrılması nedeniyle, aynı tarihte Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği ve 4.3.6. no'lu Kurumsal Yönetim İlkesi bağımsız üyelik kriterlerinin tamamını taşıyan Sayın Dilek Duman TTK'nın 363'üncü maddesi uyarınca Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi olarak atanmıştır. Üyeliği, 2021 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında ortakların onayına sunulacaktır.

### Yönetim Kurulu Özgeçmişleri

|   |  |
|---|--|
| <p><b>Kurt K. Jolker</b><br/>Yönetim Kurulu Başkanı</p> <p><b>Deneyim</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Ulusal'da Ortak, İcra Komitesi Üyesi</li> <li>• Faktoringde 20 yıl, endüstride 6 yıl</li> </ul> <p><b>Eğitim</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Beşiktaş Atatürk Anadolu Lisesi</li> </ul> | <p><b>İzak Koenka</b><br/>Yönetim Kurulu Başkan Yrd. ve Genel Müdür</p> <p><b>Deneyim</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Ulusal'da Ortak, İcra Komitesi Üyesi</li> <li>• Faktoringde 20 yıl, endüstride 7 yıl</li> </ul> <p><b>Eğitim</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• İstanbul Üniversitesi (Y. Lisans)</li> <li>• Ege Üniversitesi (Lisans)</li> </ul> |
|---|--|

**Erdal Henri Frayman***Üye***Deneyim**

- Ulusal'da Ortak, Yönetim Kurulu Üyesi
- Faktoringde 13 yıl, endüstride 24 yıl

**Eğitim**

- George Washington Üniv. (Y. Lisans)
- İstanbul Üniversitesi (Lisans)

**John Leone***Üye***Deneyim**

- Ulusal'da Yönetim Kurulu Üyesi
- PineBridge Investments'ta 22 yıl

**Eğitim**

- George Washington Üniv. (Lisans)

**Kevin Nord Clowe***Üye***Deneyim**

- Ulusal'da Yönetim Kurulu Üyesi
- PineBridge Investments'ta 22 yıl

**Eğitim**

- Edinburgh Üniversitesi (Y. Lisans)
- Cornell Üniversitesi (Lisans)

**Berna B. Öztürk***Üye***Deneyim**

- Bankacılıkta 26 yıl
- Ulusal'da 10 yıl

**Eğitim**

- ODTÜ (Lisans)

**Ayşe Ergün Erkan***Üye***Deneyim**

- Bankacılıkta 7 yıl
- Faktoringde 12 yıl
- Ulusal'da 7 yıl

**Eğitim**

- İstanbul Üniversitesi (Lisans)

**Serkan Özer***Üye***Deneyim**

- Bankacılıkta 11 yıl
- Faktoringde 11 yıl

**Eğitim**

- Trakya Üniversitesi (Lisans)

## DENETİM

Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren on iki aylık dönem mali tablolarını denetleyen bağımsız denetim kuruluşu olarak DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin görevlendirilmesine karar verilmiştir.

| Adı Soyadı   | Unvanı  |
|--|---------|
| DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (Deloitte) | Denetçi |

## UYUM VE İÇ KONTROL

Uyum ve İç Kontrolden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı: Nilgün Abalı

## ÜST YÖNETİM

Şirketin üst düzey yöneticileri ve kısa özgeçmişleri şöyledir.

| Adı Soyadı       | Görevi  |
|------------------|---|
| İzak Koenka      | Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı ve Genel Müdür |
| Berna B. Öztürk  | Finans, Muhasebe ve Operasyondan Sorumlu GMY    |
| Ayşe Ergün Erkan | Satıştan Sorumlu GMY                            |
| Serkan Özer      | Kredilerden Sorumlu GMY                         |
| Nilgün Abalı     | Uyum ve İç Kontrolden Sorumlu GMY               |

|   |  |
|---|--|
| <p><b>İzak Koenka</b><br/><i>Yönetim Kurulu Başkan Yrd. ve Genel Müdür</i></p> <p><b>Deneyim</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Ulusal'da Ortak, İcra Komitesi Üyesi</li> <li>• Faktoringde 20 yıl, endüstride 7 yıl</li> </ul> <p><b>Eğitim</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• İstanbul Üniversitesi (Y. Lisans)</li> <li>• Ege Üniversitesi (Lisans)</li> </ul> | <p><b>Berna B. Öztürk</b><br/><i>Finans, Muhasebe ve Operasyondan Sorumlu GMY</i></p> <p><b>Deneyim</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Bankacılıkta 26 yıl</li> <li>• Ulusal'da 10 yıl</li> </ul> <p><b>Eğitim</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• ODTÜ (Lisans)</li> </ul> |
|---|--|

|  |   |
|--|---|
| <p><b>Ayşe Ergün Erkan</b><br/><i>Satıştan Sorumlu GMY</i></p> <p><b>Deneyim</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Bankacılıkta 7 yıl</li><li>• Faktoringde 12 yıl</li><li>• Ulusal'da 7 yıl</li></ul> <p><b>Eğitim</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>• İstanbul Üniversitesi (Lisans)</li></ul>           | <p><b>Serkan Özer</b><br/><i>Kredilerden Sorumlu GMY</i></p> <p><b>Deneyim</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Bankacılıkta 11 yıl</li><li>• Faktoringde 11 yıl</li></ul> <p><b>Eğitim</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Trakya Üniversitesi (Lisans)</li></ul> |
| <p><b>Nilgün Abalı</b><br/><i>Uyum ve İç Kontrollden Sorumlu GMY</i></p> <p><b>Deneyim</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Bankacılıkta 4 yıl</li><li>• Faktoringde 24 yıl</li><li>• Ulusal'da 6 yıl</li></ul> <p><b>Eğitim</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>• İstanbul Üniversitesi (Lisans)</li></ul> |   |



## 6. YÖNETİM KURULU BAŞKANI'NIN MESAJI

Büyümemizi hızlandırma kararı aldığımız 2006 yılından bu yana, şirket misyonumuz, çalışma prensiplerimiz ve granüler risk portföyümüz sayesinde oldukça yol aldık. Faktoring alacaklarımız Aralık 2021 itibarıyla 1.498,1 milyon TL'ye ulaştı. Sektörde deneyimli ve etik değerlerimize uyumlu çalışanlardan oluşan ekibimiz, bu hızlı büyümede en büyük paya sahiptir. Aralık 2011'de PineBridge Investments ile yapılan ortaklık, şirketimizin büyümesinde önemli bir adım olmuştur. 11 Kasım 2021 tarihinden itibaren payları BİST'te işlem görmeye başlayan Şirketimize 53.884 yatırımcıdan tahsis edilenin 23,9 katı talep gelmiş ve Şirketimizin halka açıklık oranı %36,33 olmuştur.

Ulusal, Haziran 2021'de JCR Eurasia Rating'den kredi derecelendirme notu almıştır. Buna göre, JCR Eurasia Rating, periyodik gözden geçirme sürecinde Şirketimizi ulusal ve uluslararası düzeyde yatırım yapılabilir kategoride değerlendirerek, Uzun Vadeli Ulusal Notu'nu "A+ (Trk)", Kısa Vadeli Ulusal Notu'nu "A-1 (Trk)" olarak teyit etti. Söz konusu notlara ilişkin görünümleri ise "Stabil" olarak belirledi. Şirketimizin Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı Para ve Uzun Vadeli Uluslararası Yerel Para Notları ise, ülke tavanı olan "BB" düzeyinde değerlendirilmiştir. 2021 yılında bono ihraçlarımıza büyük ölçekli Türk şirketleri ile nitelikli bireysel ve çeşitli kurumsal yatırımcılar katılmıştır.

Önümüzdeki dönemde de şirket misyonumuz ve çalışma prensiplerimizden ödün vermeden güçlenerek, büyüyen Türk Ekonomisi'ne kaynak yaratmaya ve müşterilerimizin işletme sermayesi ihtiyacının fonlanmasında güvenilir bir çözüm ortağı olmaya devam edeceğiz.

**KURT K. JOLKER**

*Yönetim Kurulu Başkanı*

## 7. GENEL MÜDÜR'ÜN MESAJI

Şirketimiz son 10 yıldır süregelen istikrarlı büyümesine devam etmiş ve 2021 yılı hedeflerine ulaşmış olup 2021 Aralık ayı itibarıyla faktoring cirosu 4.665,6 milyon TL'ye, aktif müşteri adedi ise 7,656'ya ulaşmıştır. Faktoring alacakları ise 1.498,1 milyon TL olmuştur.

Aralık 2011'de, Pinebridge Investments ile yapılan ortaklıkla güçlenen şirketimiz, orta ve uzun vadeli hedefini küçük ve mikro ölçekli firmalarda pazar payını artırmak üzerine kurmuştur. Kasım 2021'de yapılan halka arz sonucunda Şirketimizin halka açıklık oranı %36,33 olmuştur. 53.884 yatırımcıdan tahsis edilenin 23,9 katı talep gören Şirket'imiz, halka arz tutarının %33,8'ini Yurtiçi Bireysel Yatırımcılara, %61,3'ünü Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılara ve %4,9'unu Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılara pay etmiştir.

Ülkemizde henüz banka kredisi dışında alternatif finansman yöntemleriyle tanışmamış olan küçük ve orta ölçekli işletmelerin nakit akış yönetimlerine destek olmak ve finansman sağlamlarına olanak sağlamak amaçlanmaktadır. KOBİ'lerin alternatif finansal çözümler ile tanıştırılmasının ülkemiz büyümesine katkıda bulunacağı açıktır. Bu amaçla 2013 yılında 9 adet olan şube ağına 2014-2021 yılları arasında yeni şubeler eklenmiş ve daha yaygın hizmet ağı yolunda önemli adımlar atılmıştır. Aralık 2021 itibarıyla Şirketimizin 14 ilde 19 şubesi bulunmaktadır.

Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası (EBRD) ile 3 yıl vadeli 10 milyon EURO karşılığı ilk TL kredi anlaşması 2015 yılı Şubat ayı içerisinde imzalanmıştır. 12 Temmuz 2017'de yine 10 milyon Euro tutarında yeni bir kredi dilimi için anlaşmaya varılmış ve 2020 Eylül ayında, vadesinde kapatılmıştır. İlgili kredi KOBİ segmentindeki firmaların kullanımına sunulmuştur.

Ulusal Faktoring güçlü teknolojik altyapısı sayesinde bütün dünyayı etkisi altına alan Covid-19 pandemi döneminin başlangıcından itibaren iş sürekliliğini kesintisiz sağlamış, uzaktan erişim ile yapılabilecek bütün süreçleri hızlıca hayata geçirmiştir.

Önümüzdeki dönemde de şirket misyonumuz ve çalışma prensiplerimizden ödün vermeden müşterilerimize en iyi hizmeti vererek güvenilir iş ortakları olmaya devam edeceğiz.

**İZAK KOENKA**

*Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı ve Genel Müdür*

## 8. TÜRKİYE'DE VE DÜNYADA FAKTORİNG SEKTÖRÜ

### Türkiye'de Faktoring Sektörü

Faktoring Şirketleri faaliyetlerini 6361 Sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu'na göre yürütmektedir.

Faktoring, vadeli satış yapan firmaların her türlü mal ve hizmet satışından doğan ve doğacak alacak haklarını finansal kuruluşlara devretmek suretiyle nakit akışı ve alacak garantisi sağladıkları bir finansal enstrümandır.

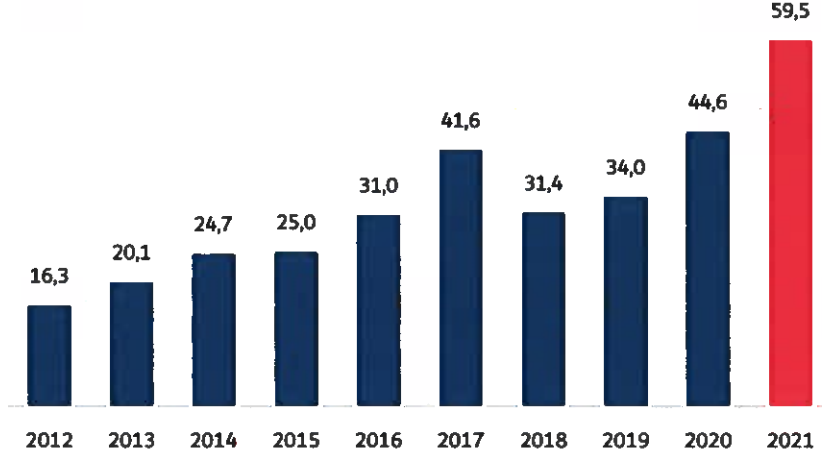
Faktoring kavramı bir finans tekniği olarak ülkemiz bankacılık terminolojisine ilk kez 1983 yılında "Ödünç Para Verme İşleri Hakkında Kanun Hükmünde Kararname" ile girmiştir. Bu Kararname'nin 3'üncü maddesi; faktoring'i "mal ve hizmet satışlarından doğmuş veya doğacak alacakların temellük edilerek, tahsilinin üstlenilmesi ve bu alacaklara karşılık ödemelerde bulunularak finansman sağlanması" olarak tanımlanmakta, bu işle uğraşmak üzere kurulan şirketleri de "faktoring şirketleri" olarak adlandırmaktadır. Faktoring faaliyetleri Türkiye'de 1988 yılında başlamış ve 1990 yılında ilk kez, yetkilendirilmiş bir faktoring şirketi işlemlere başlamıştır. Özellikle 2000'li yılların ikinci yarısından itibaren faktoring, işlem hacimleri ve müşteri adetleriyle ülkemizde hızlı bir gelişme göstermiştir. Ülkemizde faktoring ürünlerinin bilinirliğinin artması ve müşterilere ulaşım kanallarının yaygınlaşması ile birlikte finans piyasalarının son yıllarda vazgeçilmez enstrümanı olmaya başlamıştır.

Aralık 2021 itibarıyla sektördeki faktoring şirketi sayısı 54'tür. BDDK'nın verilerine göre müşteri sayısı 80.373, şube sayısı 350, istihdama katkısı 4.026 kişidir. Türkiye için bu sektörde oldukça yüksek sayıda görünen bu şirketler, aslında birbirinden oldukça farklı yapıda alt gruplar oluşturmaktadırlar. Organizasyonları, müşteri tabanları ve sundukları hizmetler açısından farklı iş stratejileri çerçevesinde çalışan bu şirketlerin son yıllarda müşteri segmentlerini çeşitlendirme çabaları içinde oldukları görülmektedir.

2021 yılını 199,6 milyar TL ciro ile kapatan faktoring sektörünün toplam aktifleri, 2021 yılı sonunda bir önceki yıla göre %35,2 oranında artarak 65,0 milyar TL'ye ulaşmıştır. Faktoring alacakları, 2021 sonunda 59,5 milyar TL'ye ulaşarak bir önceki yıla göre %33,6 artmıştır. Sektörün toplam banka kredisi kullanımı 46,3 milyar TL'dir. Aralık 2021'de Aralık 2020'ye kıyasla, bankalardan sağlanan krediler %37 artarken, ihraç edilen menkul kıymetler %32 artmış, özkaynaklar kaleminde ise %21 oranında artış gerçekleşmiştir. Aralık 2021 itibarıyla sektörün net karı 1,8 milyar TL olmuştur. Sektörün son 9 yıldaki büyümesi aşağıdaki tabloda gösterilmiş olup 9 yıl içinde faktoring alacaklarının ortalama yaklaşık %15 büyüdüğü izlenmektedir.

Aralık 2021 itibarıyla faktoring alacakları 59,5 milyar TL olmuştur. Aktif toplamı ise 65,0 milyar TL'dir. Sektörün net karı 1,8 milyar TL dir.

## Türkiye Faktoring Sektörünün Faktoring Alacakları (milyar TL)



Kaynak: BDDK

## Dünyada Faktoring Sektörü

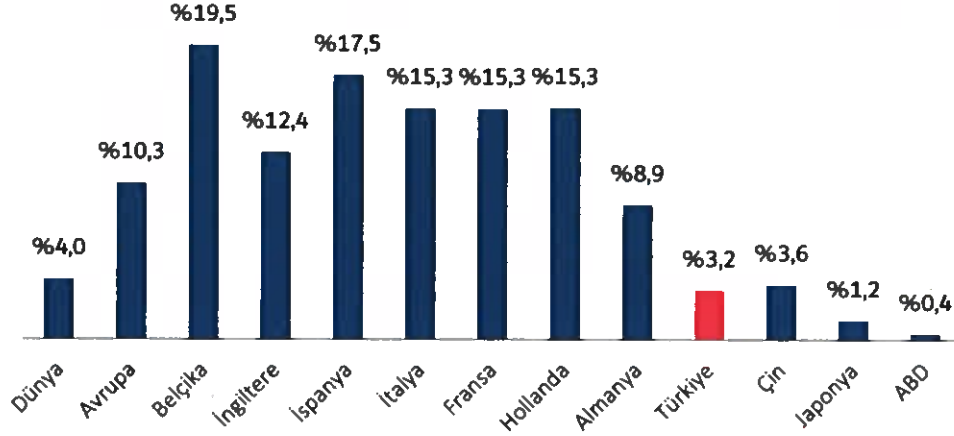
Dünyada faktoring şirketleri 1950'li yıllarda kurulmaya başlamıştır ancak faktoring sektöründe özellikle 1973 yılındaki petrol krizi sonrasında gelişme görülmüştür. Dünyadaki ticari ve ekonomik gelişmeler, ticaret hacminin artması ve pazarların büyümesi sonucu yurt içi ve yurt dışı sektörlerde mal ve hizmet arzına yeni bir boyut getirmiştir. Dünyada ticaretin şartları zorlaşırken, dışa açılmaya çalışan işletmeler faktoring hizmetini finansman yöntemi olarak kullanmaya başlamıştır.

Dünyada faktoring sektörü cirosu son 25 yılda yıllık ortalama %10,2 büyüyerek Aralık 2020 itibarıyla 3,353 milyar USD'ye ulaşmıştır.

Faktoring işlemlerinde en büyük paya sahip kıta %68 ile Avrupa'dır. Avrupa'yı, %26 paya sahip Asya ve %6 paya sahip Amerika kıtaları izlemektedir.

Belçika ve İspanya'da 2020 faktoring cirosunun GSMH'ye oranları sırasıyla %19,5 ve %17,5'tir. İtalya, Fransa ve Hollanda'da ise 2020 faktoring cirosunun GSMH'ye oranı %15,3'tür. Aynı dönemde Türkiye'de faktoring sektörünün GSMH'ye oranı ise %3,2'tür. Bu oranın diğer ülkelere göre daha düşük olması sektörün gelişimine yönelik potansiyeli göstermektedir.

## 2020 Faktoring Ciro su / GSMH (%)



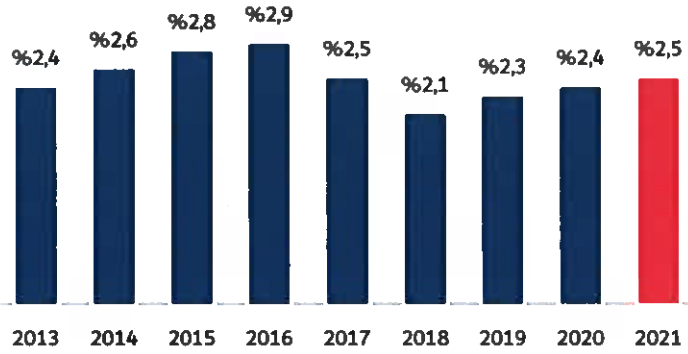
Kaynak: Finansal Kurumlar Birliği

## 9. ULUSAL'IN BAŞLICA FİNANSAL GÖSTERGELERİ

| TL mn                | 2016    | 2017    | 2018    | 2019    | 2020    | 2021    |
|----------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Faktoring Alacakları | 893,3   | 1.040,4 | 659,1   | 946,0   | 1.062,7 | 1.498,1 |
| Aktif Büyüklüğü      | 933,1   | 1.092,9 | 715,0   | 1.004,1 | 1.136,4 | 1.612,9 |
| Özkaynak             | 109,1   | 131,5   | 145,0   | 163,3   | 166,1   | 264,8   |
| Net Kar              | 16,9    | 27,1    | 19,4    | 18,8    | 2,6     | 22,0    |
| Faktoring Ciro su    | 2.602,1 | 3.254,0 | 2.912,3 | 3.008,0 | 3.226,2 | 4.665,6 |
| Aktif Müşteri Adedi  | 8.431   | 9.878   | 8.113   | 7.440   | 6.390   | 7.656   |
| Şube Sayısı          | 16      | 16      | 14      | 14      | 14      | 19      |
| Personel Sayısı      | 242     | 250     | 226     | 212     | 223     | 243     |

**Aralık 2021 itibarıyla;**

|  |  |
|--|--|
| <b>Factoring Alacakları</b><br>1.498,1 milyon TL   | <b>Toplam Aktifleri</b><br>1.612,9 milyon TL   |
| <b>Factoring İşlem Cirosu</b><br>4.665,6 milyon TL | <b>Net Kâr</b><br>22,0 milyon TL   |
| <b>Toplam Müşteri Adedi</b><br>7.656               | <b>19 Şube</b><br>Ankara (Ostim), Kocaeli (İzmit, Gebze), İstanbul (İkitelli, Ümraniye, Beylikdüzü, Topçular), İzmir (Karabağlar), Antalya, Gaziantep, Adana, Bursa (Osmangazi, Nilüfer), Çorlu, Konya, Samsun, Denizli, Mersin, Şanlıurfa |

**Pazar Payı (%)**

2021 Aralık ayı itibarıyla toplam 54 şirketin faaliyet gösterdiği sektörde, yıl sonunda Ulusal Faktoring'in alacak bakiyesine göre sektördeki payı %2,5 olmuştur.

## 10. ULUSAL'IN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN GELİŞMELER

- Ulusal Faktoring güçlü teknolojik altyapısı sayesinde bütün dünyayı etkisi altına alan Covid-19 pandemi döneminin başlangıcından itibaren iş sürekliliğini kesintisiz sağlamış, uzaktan erişim ile yapılabilecek bütün süreçleri hızlıca hayata geçirmiştir.
- Dijital dönüşüm çalışmaları kapsamında, self servis mobil uygulaması olan Çekpara, Temmuz 2020'de aktif hale gelerek İstanbul ilinde hizmet vermeye başlamıştır. Çekpara Aralık 2021 itibarıyla hizmet vermeye devam etmektedir.
- 2020 yılında ön çalışmaları yapılan Mersin, Şanlıurfa, Denizli ve Gebze (Kocaeli) şubeleri Ocak 2021, Bursa (Nilüfer) şubesi ise Temmuz 2021 itibarıyla faaliyete geçmiştir.
- 2021 yılında sistem altyapısında yenileme ve güncellemeler yapılmıştır.

## 11. ULUSAL FAKTORİNG HALKA ARZ BİLGİLERİ

- 
- Şirketimiz sermayesinin 100.000.000,-TL'den 133.500.000,-TL'ye artırılması nedeniyle ihraç edilen 33.500.000,-TL nominal değerli paylar ile ek satış dahil mevcut ortaklardan PineBridge Eurasia Financial Investments S.a.r.l.'nin sahibi olduğu toplam 15.000.000,-TL nominal değerli paylar olmak üzere toplam 48.500.000,-TL nominal değerli paylar 4-5 Kasım 2021 tarihlerinde halka arz edilmiş olup, 11 Kasım 2021 tarihinden itibaren BİST'te işlem görmeye başlamıştır. Halka arz sonucunda Şirketimizin halka açıklık oranı %36,33 olmuştur.

- 
- Şirket paylarımızın halka arzında 1 TL nominal değerli bir payın halka arz fiyatı 2,49 TL olarak belirlenmiştir.

- 
- Ulusal Faktoring'in hisse senetleri Borsa İstanbul'da (BİST) "ULUFA" sembolüyle işlem görmektedir.

- 
- 53.884 yatırımcıdan tahsis edilenin 23,9 katı talep gören Ulusal, halka arz tutarının %33,8'ini Yurtiçi Bireysel Yatırımcılara, %61,3'ünü Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılara ve %4,9'unu Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılara pay etmiştir.

- 
- Halka arzdan elde edilen net gelir Ulusal'a bedelli sermaye artışı olarak aktarılırken bunun %97'sinin yeni faktoring işlemlerine ve %3'ünün teknoloji yatırımlarına kaynak olması planlanmıştır.
-



## 12. KREDİ DERECELENDİRME NOTU

JCR Eurasia Rating Haziran 2021’de Şirket’i ulusal ve uluslararası düzeyde yatırım yapılabilir kategoride değerlendirerek, Uzun Vadeli Ulusal Notu’nu “A+ (Trk)”, Kısa Vadeli Ulusal Notu’nu “A-1 (Trk)” olarak teyit etti. Söz konusu notlara ilişkin görüşümleri ise “Stabil” olarak belirledi. Şirket’in Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı Para ve Uzun Vadeli Uluslararası Yerel Para Notları ise, ülke tavanı olan “BB” düzeyinde değerlendirilmiştir.

|   |              | Uzun     | Kısa      |
|---|--------------|----------|-----------|
| U<br>l<br>u<br>s<br>a<br>l                | Ulusal Not   | A+ (Trk) | A-1 (Trk) |
|   | Görünüm      | Stabil   | Stabil    |
|   | İhraç Notu   | A+ (Trk) | A-1 (Trk) |
| U<br>l<br>u<br>s<br>a<br>r<br>a<br>s<br>ı | Yabancı Para | BB       | B         |
|   | Türk Parası  | BB       | B         |
|   | Görünüm      | Stabil   | Stabil    |
| Desteklenme Notu                          |              | 2        | -         |
| Ortaklardan Bağımsızlık Notu              |              | B        | -         |

## 13. AR-GE ÇALIŞMALARI

Ulusal Faktoring’in 2021 yılı faaliyet döneminde AR-GE çalışması bulunmamaktadır.

## 14. RİSK YÖNETİMİ POLİTİKALARI

Ulusal Faktoring risk yönetim stratejisi, Şirket faaliyetleri çerçevesinde risklerin ölçülerek risk-getiri dengesinin gözetilmesi suretiyle sermayenin optimum dağıtılmasını ve büyümenin bu denge çerçevesinde sağlanmasını amaçlamaktadır.

Ulusal Faktoring, faktoring işlemlerinden dolayı kredi riskine maruz kalmaktadır. Kredi risk yönetiminde ağırlıklı olarak kredi tahsis öncesi ve kredi izleme öncesi yöntemler geliştirilmiş olup Şirket’in mevcut bir kredi politikası vardır ve kredi riski sürekli olarak takip edilmektedir.

Likidite yönetiminde Şirket politikası, mevcut fonlamayı sürdürmeyi, kredi taleplerini ve olası likidite sıkışıklıklarını karşılamayı sağlayacak yeterli seviyede likidite boşluğu bulundurmaktır. Şirket’in fonlama tabanı bankalardan kredi kullanımı, refaktoring işlemlerine ve bono ihracına dayanmaktadır. Likidite riski, risk yönetimi politikaları çerçevesinde piyasa koşulları ve Şirket bilanço yapısından

kaynaklanabilecek olası likidite sıkışıklıklarına karşı gerekli tedbirlerin zamanında ve doğru şekilde alınmasını sağlamak amacıyla yönetilmektedir.

Ulusal Faktoring' in piyasa riski, kur riski, kredi riski, faiz oranı riski ve risk yönetimi ile ilgili diğer hususlar Bağımsız Denetim Raporu'nun 37. dipnotunda detaylı olarak açıklanmıştır.

## 15. DİĞER HUSUSLAR

### **İç Kontrol, İç Denetim Ve Risk Yönetim Sistemlerinin İşleyişlerinin Değerlendirilmesi**

Risk odaklı denetim, Yönetim Kurulu ve Şirket Üst Düzey Yönetimi'nin aktif gözetimi, uygun Şirket politikalarının oluşturulması ve izlenmesi, risklerin zamanında, tarafsız ve doğru ölçümü, değerlendirilmesi ve raporlanması, yeterli ve etkin iç kontrol sisteminin oluşturulması, Şirket'in temel ve vazgeçilemez prensipleridir.

İç Kontrol Birimi faaliyetleri, kurumun stratejik hedeflerine ulaşması, mali ve operasyonel bilgilerin güvenilirliği ve doğruluğu, kanun ve iç düzenlemelere uyum hususlarını dikkate alarak Kurum'un yönetim süreçlerinin, faaliyetlerinin ve bilgi sistemlerinin maruz kaldığı riskleri değerlendirmeyi amaçlamaktadır.

### **Şirketin Yatırım Danışmanlığı ve Derecelendirme Gibi Konularda Hizmet Aldığı Kurumlarla Arasında Çıkan Çıkar Çatışmaları ve Bu Çıkar Çatışmalarını Önlemek İçin Şirketçe Alınan Tedbirler Hakkında Bilgi**

Şirket yatırım danışmanlığı hizmeti almamaktadır. JCR Eurasia Rating'den kredi derecelendirme hizmeti almıştır. Kredi derecelendirme hizmet aldığı kurumla arasında çıkar çatışmasına yol açabilecek herhangi bir konu söz konusu olmamıştır.

### **Doğrudan veya Dolaylı İştirakler ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler**

Ulusal Faktoring A.Ş.'nin 31.12.2021 itibarıyla doğrudan veya dolaylı iştirakleri bulunmamaktadır.

### **Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar**

Şirket 1 Ocak – 30 Haziran 2021 hesap döneminde halka arz çalışması kapsamında özel bağımsız denetime tabi tutulmuştur.

Halka arz süreci boyunca bağımsız bir hukukçu tarafından şirketin hukuksal dava ve işlemleri incelenmiş, yasa ve mevzuatlara uygunluğu raporlanmıştır. Ayrıca Şirketimizin 2021 yılı Kasım ayında gerçekleşen halka arzı sürecinde SPK ve Borsa uzmanları tarafından da denetimler gerçekleştirilmiştir.

2021 yılı içerisinde değişik kamu kurumlarınca olağan denetimler yapılmış olup, tarafımıza resmi olarak yapılmış önemli bir bildirim bulunmamaktadır.

### **Ulusal Faktoring A.Ş. Aleyhine Açılan Davalar**

2021 yılı faaliyet dönemi içinde Ulusal Faktoring A.Ş. aleyhine açılan ve Ulusal Faktoring'in mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte bir dava bulunmamaktadır.

### **Ulusal Faktoring A.Ş. ve Yönetim Organı Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari Veya Adli Yaptırımlar**

2021 yılı faaliyet dönemi içinde Şirketimiz ve Yönetim Organı Üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırım bulunmamaktadır.

### **İlişkili Taraflarla İşlemler**

Ulusal Faktoring'in ilişkili taraflar ile gerçekleştirdiği işlemleri Ulusal Faktoring 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Finansal Tablolar 9 no'lu dipnot ile sayfa 26'dan itibaren açıklanmaktadır.

### **Sermayenin Karşılıksız Kalıp Kalmadığına İlişkin Tespit ve Yönetim Organı Değerlendirmeleri**

Ulusal Faktoring 264,8 milyon TL tutarında özkaynağa sahip bulunmakta olup sermayesi karşılıksız kalmamıştır.

### **Yönetim Kurulu Üyeleri ve İdari Sorumluluğu Bulunan Yöneticilere Verilen Ücretler ile Sağlanan Tüm Menfaatler**

Ulusal Faktoring 2021 yılı faaliyet döneminde Yönetim Kurulu Üyeleri'ne ve Üst Yönetim'e (Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcıları) toplam 24,4 milyon TL menfaat ve ücret sağlamıştır.

### **2021 Yılında Yapılan Bağış ve Yardımlar - Sosyal Sorumluluk Projeleri**

Ulusal Faktoring, 2021 yılı faaliyet döneminde bağış ve yardım yapmamış, sosyal sorumluluk projesine katılmamıştır.

### **Esas Sözleşme Değişiklikleri**

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 04.06.2021 tarih ve E-29833736-110.03.03.6898 sayılı izin, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından 27.05.2021 tarih ve E-12509071-103.01.04-14192 sayılı izin ve T.C. Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü tarafından 09.06.2021 tarih ve E-50035491-431.02-00064582551 sayılı onay yazısı ile onaylanmış esas sözleşme tadil tasarısı uyarınca, Şirket esas sözleşmesinin [Madde 3 (Amaç ve Konu), Madde 4 (Şirketin Merkez ve Şubeleri), Madde 5 (Süre), Madde 7 (Sermaye), Madde 8 (Sermayenin Arttırılması), Madde 9 (Sermayenin Azaltılması), Madde 10 (Paylar ve Pay Devirleri), Madde 11 (Menkul Kıymetlerin Çıkarılması), Madde 12 (Yönetim Kurulu), Madde 13 (Yönetim Kurulu Üyelerinin Görev Süresi), Madde 14 (Yönetim Kurulu Başkanı - Başkan Yardımcısı), Madde 15 (Yönetim Kurulu Toplantıları), Madde 16 (Yönetim Kurulunun

Tutanağı), Madde 17 (Yönetim Kurulu Üyelerinin Görev ve Yetkileri), Madde 18 (Kurumsal Yönetim), Madde 19 (Genel Kurul), Madde 20 (Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul), Madde 21 (Hazirun Cetveli), Madde 22 (Genel Kurul'un Toplantı ve Karar Nisabı), Madde 23 (Oy Hakkı), Madde 24 (Genel Kurul Toplantısının İcrası), Madde 25 (Bakanlık Temsilcisi ve Bakanlığa Verilecek Belgeler), Madde 26 (İlanlar ve Tebligatlar), Madde 27 (Denetim Kurulu ve Bağımsız Denetim), Madde 28 (Şirketin Hesap Dönemi), Madde 29 (Yıllık Hesap ve Raporlar), Madde 30 (Yıllık Karın Dağıtımı), Madde 32 (Sona Erme ve Tasfiye) ve Madde 33 (Genel ve Son Hükümler) hükümlerinin değiştirilmesine; Madde 31 (Kar Dağıtımı) ve Madde 34 hükümlerinin yürürlükten kaldırılmasına 15 Haziran 2021 tarihli olağan genel kurul toplantısında oybirliği ile karar verilmiştir. Bu karar neticesinde Şirket kayıtlı Sermaye sistemine geçmiş olup, sermaye tavanı 360.000.000 TL olarak belirlenmiştir.

Halka Arz sonrasında Şirketimiz çıkarılmış sermayesinin 100.000.000,-TL'den 133.500.000,-TL'ye artırılmasına ilişkin Şirket Esas Sözleşmesinin "Sermaye" başlıklı 7 nci maddesinin tadil metni 30.12.2021 tarihinde İstanbul Ticaret Siciline tescil edilerek aynı tarih ve 10484 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yayımlanmıştır.

## **Factoring Mevzuatına İlişkin Düzenlemeler**

### **MASAK Mevzuatına İlişkin Düzenlemeler**

- 24.02.2021 tarihli Resmi Gazete'nin 2. mükerrer sayısında Suç Gelirlerinin Aklanmasının ve Terörün Finansmanının Önlenmesine Dair Tedbirler Hakkında Yönetmelik kısaca "Tedbirler Yönetmeliği" değişiklikleri yayımlanmıştır.

- 26 Şubat 2021 tarihli Resmi Gazete'de;

- Kitle İmha Silahlarının Yayılmasının Finansmanının Önlenmesine İlişkin Kanunun Uygulanmasına Dair Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik
- Suç Gelirlerinin Aklanmasının ve Terörün Finansmanının Önlenmesine İlişkin Yükümlülükler Uyum Programı Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik
- Terörizmin Finansmanının Önlenmesi Hakkında Kanunun Uygulanmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik
- Mali Suçları Araştırma Kurulu Genel Tebliği (Sıra No: 5)'nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ (Sıra No: 18) yayımlanmıştır.

"Suç Gelirlerinin Aklanmasının ve Terörün Finansmanının Önlenmesine İlişkin Yükümlülükler Uyum Programı Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik" ile Finansal Kurumlar Birliği'ne üye şirketler uyum programı hazırlama yükümlülüğü kapsamına alınmışlardır.

## 16. İNSAN KAYNAKLARI POLİTİKALARI

Ulusal'ın benimsediği insan kaynakları politikasının esasları aşağıda belirtilmiştir:

- 
- Görev tanımları ve dağılımları ile performans kriterleri şirket yönetimi tarafından belirlenmiş ve çalışanlara duyurulmuştur.
- 
- İşe alımda eşit koşullardaki kişilere eşit fırsat sağlanması ilkesi benimsenmiş ve işe alım kriterleri unvan bazında yazılı olarak belirlenmiş olup, uygulamada bu kriterlere uyulmaktadır.
- 
- Eğitim, tayin ve terfi kararlarında, mümkün olduğunca objektif verilerin kullanılmasına ve şirket menfaatlerinin göz önünde bulundurulmasına özen gösterilmektedir.
- 
- Çalışanlarımızın bilgi ve becerilerini arttırmalarına yönelik eğitim planları yapılmaktadır.
- 
- Çalışanlarımız için güvenli çalışma ortamı ve koşulları sağlanmış olup, bu koşulların sosyal ve teknolojik ihtiyaca bağlı olarak iyileştirilmesine yönelik çalışmalar yapılmaktadır.
- 
- Çalışanlarımızın eğitimine, kişisel ve performans gelişimine katkıda bulunmak amacıyla; çalışanların şirket içi ve dışında düzenlenen eğitim, kurs, panel ve ihtiyaç duyulan benzeri organizasyonlara katılımları yıllık bir eğitim planı çerçevesinde düzenli olarak sağlanmaktadır.
-

## 17. KURUMSAL YÖNETİM

### BÖLÜM I – KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

Şirketimiz payları 4-5 Kasım 2021 tarihlerinde halka arz edilmiş olup 11 Kasım 2021 tarihinden itibaren Borsa İstanbul'da ULUFA koduyla işlem görmeye başlamıştır.

Şirketimiz, 03.01.2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)'nın II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği (Tebliğ)'nin ekinde yer alan Kurumsal Yönetim İlkelerinin eşitlik, şeffaflık, hesap verebilirlik ve sorumluluk kavramlarını benimsemiş olup, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK")'nın 03 Ocak 2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği ("Tebliğ")'nin Kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanması başlıklı 5'inci maddesi uyarınca ilk genel kurul tarihi itibarıyla gerekli uyumu sağlamak konusunda azami ölçüde özen göstermektedir. SPK tarafından belirlenen Kurumsal Yönetim İlkeleri, Şirket çalışanları tarafından da benimsenmekte ve uygulanmaktadır.

Şirketimizin 2021 yılına ilişkin olağan genel kurul toplantısı öncesinde Şirketimizin Bilgilendirme Politikası, Kar Dağıtım Politikası, Bağış ve Yardım Politikası ve Ücret Politikası Yönetim Kurulumuzda kabul edilecek ve 2021 yılına ilişkin Olağan Genel Kurul toplantısında pay sahiplerinin bilgisine sunulacaktır. SPK mevzuatı uyarınca genel kurulun onayına tabi olan Kar Dağıtım Politikası ile Bağış ve Yardım Politikası pay sahiplerinin onayına sunulacaktır.

Bu süreçte, [www.ulusalfactoring.com](http://www.ulusalfactoring.com) adresindeki Şirket kurumsal internet sitesinin Yatırımcı İlişkileri bölümünün mevzuata uyumunu sağlamak yönünde çalışmalar da yapılmıştır.

Kurumsal Yönetim İlkelerine de zorunlu ilkelere tam uyum amaçlanmakta, uygulamaya konulmamış ilkeler üzerinde ise çalışmalar devam etmektedir. Uyumu zorunlu olmayan ve hali halihazırda uygulanmayan Kurumsal Yönetim İlkeleri aşağıda gerekçeleri ile açıklanmıştır. Hâlihazırda uygulanmakta olan ilkeler dışında kalan ve henüz uygulanmayan ilkeler, bugüne kadar menfaat sahipleri arasında herhangi bir çıkar çatışmasına yol açmamıştır.

#### Uygulanmayan Kurumsal Yönetim İlkelerinin Gerekçeleri:

- **1.5.2.** Azlık hakları, Esas Sözleşme ile sermayenin yirmide birinden daha düşük bir orana sahip olanlara tanınmamış olup, mevzuattaki genel düzenlemeler çerçevesinde haklar sağlanmıştır. Şirketimiz Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olmak üzere, azlık haklarının kullanılmasına hususunda azami özeni göstermektedir.
- **2.1.4.** Şirketin kurumsal internet sitesindeki bilgiler sadece Türkçe olarak hazırlanmıştır. Önümüzdeki yıllarda kurumsal internet sitesindeki bilgilerin Türkçe ile tamamen aynı içerikte olacak şekilde İngilizce olarak da paylaşılmasına özen gösterilmesi planlanmaktadır.

- **3.2.1.** Esas Sözleşmemizde veya Şirket içi Yönetmeliklerde bu konuya ilişkin özel bir hüküm bulunmamaktadır.
- **4.3.9.** Mevcut durumda kadın üye oranı %37,5'tir. Yönetim Kurulu aday belirleme sürecinde bu hedef dikkate alınmaktadır. Bu konuda henüz yazılı bir politikamız bulunmamaktadır.
- **4.4.7.** Yönetim Kurulu üyelerinin Şirket dışında başka görevler alması sınırlandırılmamıştır. Bu durum çıkar çatışmasına yol açmamakta ve üyenin Şirketteki görevini aksatmamaktadır.
- **4.6.1.** Yönetim kurulu performans değerlendirme sistemi bulunmamaktadır.
- **4.6.5.** Şirketimiz yönetim kurulu üyelerinin ücretleri genel kurulda belirlenmekte olup, ayrıca faaliyet raporu ve finansal tablo dipnotlarımızda Yönetim Kurulu üyeleri ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere sağlanan faydalar genel uygulamalara paralel şekilde toplu olarak kamuya açıklanmaktadır.

Şirketimiz Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum konusunda, gelecek dönemde de mevzuattaki gelişme ve uygulamaları takip ederek gerekli çalışmaları yürütecektir.

SPK'nın 10.01.2019 tarih ve 2/49 sayılı Kararı uyarınca hazırlanan Şirketimizin yeni raporlama formatlarına uygun 2021 yılı Kurumsal Yönetim Uyum Raporu (URF) ve Kurumsal Yönetim Bilgi Formu (KYBF) SPK tarafından uygun görülen süre içinde Kamuyu Aydınlatma Formu (KAP)'nun kurumsal internet sitesi ([www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr))'nde ayrıca kamuya açıklanmıştır.

## **BÖLÜM II – KAR PAYI HAKKI**

2021 yılına ilişkin olağan genel kurul toplantısı öncesinde Kar Dağıtım Politikası Yönetim Kurulumuzda kabul edilecek ve 2021 yılına ilişkin Olağan Genel Kurul toplantısında pay sahiplerinin bilgisine sunulacaktır.

15 Haziran 2021 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul Toplantısında alınan karar gereği kar dağıtılmamasına karar verilmiştir.

## **BÖLÜM III - YÖNETİM KURULU**

### **3.1. Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu**

Şirket'in işleri ve idaresi Genel Kurul tarafından TTK, sermaye piyasası mevzuatı ve Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik ve 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketleri Kanunu hükümlerinde belirtilen şartları haiz ve bu kurallara uygun olarak en fazla 3 (üç) yıllık görev süresi ile seçilecek ve aralarında 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketleri

Kanunu uyarınca yönetim kurulunun doğal üyesi sayıldığı müddetçe şirket genel müdürünün de bulunacağı 8 (sekiz) kişilik bir yönetim kurulu tarafından yürütülür.

Yönetim Kurulu'nun 2 (iki) üyesi A Grubu pay sahiplerinin gösterecekleri adaylar arasından, 2 (iki) üyesi B Grubu pay sahiplerinin gösterecekleri adaylar arasından seçilecektir. A ve B grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar, Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetim ilkelerinde belirtilen bağımsız üyeler haricindeki üyelerden olacaktır. Yönetim Kurulu'na Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtilen Yönetim Kurulu üyelerinin bağımsızlığına ilişkin esaslar çerçevesinde yeterli sayıda bağımsız Yönetim Kurulu üyesi Genel Kurul tarafından seçilir. Bağımsız üyelerin Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerinde yer alan şartları taşıması şarttır.

Yönetim Kurulu üyelerinin şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiği görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabiliyor olmalarına özen gösterilmekte olup şirket dışında başka görevler alması belirli kurallara bağlanmamıştır. Yönetim Kurulu üyelerinin özgeçmişlerine Faaliyet Raporu'nda ve kurumsal internet sitemizde yer verilmiştir.

Süresi sona eren Yönetim Kurulu üyeleri tekrar seçilebilirler. Genel Kurul lüzum görürse Yönetim Kurulu üyelerini her zaman değiştirebilir Şirket Esas Sözleşmesine uygun olarak belirlenen Yönetim Kurulu üyelerimizin bilgileri aşağıda yer almaktadır.

| Adı Soyadı          | Görevi  | İcrada Görevli       | Şirket Dışında Aldığı Görevler                                | Görev Süreleri    |
|---------------------|---|----------------------|---|-------------------|
| Kurt K. Jolker      | Yönetim Kurulu Başkanı                          | İcrada Görevli       | -   | Haz.21-<br>Haz.24 |
| İzak Koenka         | Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı ve Genel Müdür | İcrada Görevli       | Şirketimiz Dışındaki Diğer Şirketlerde Yönetim Kurulu Üyeliği | Haz.21-<br>Haz.24 |
| Erdal Henri Frayman | Üye   | İcrada Görevli Değil | Şirketimiz Dışındaki Diğer Şirketlerde Yönetim Kurulu Üyeliği | Haz.21-<br>Haz.24 |
| John Leone          | Üye   | İcrada Görevli Değil | Şirketimiz Dışındaki Diğer Şirketlerde Yönetim Kurulu Üyeliği | Haz.21-<br>Haz.24 |
| Kevin Nord Clowe    | Üye   | İcrada Görevli Değil | Şirketimiz Dışındaki Diğer Şirketlerde Yönetim Kurulu Üyeliği | Haz.21-<br>Haz.24 |



|                  |     |                   |   |                   |
|------------------|-----|-------------------|---|-------------------|
| Berna B. Öztürk  | Üye | İcrada<br>Görevli | - | Haz.21-<br>Haz.24 |
| Ayşe Ergün Erkan | Üye | İcrada<br>Görevli | - | Haz.21-<br>Haz.24 |
| Serkan Özer*     | Üye | İcrada<br>Görevli | - | Haz.21-<br>Haz.24 |

\* Yönetim Kurulu üyesi Sayın Serkan Özer'in 15.02.2022 tarihinde görevinden ayrılması nedeniyle, aynı tarihte Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği ve 4.3.6. no'lu Kurumsal Yönetim İlkesi bağımsız üyelik kriterlerinin tamamını taşıyan Sayın Dilek Duman TTK'nın 363'üncü maddesi uyarınca Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi olarak atanmıştır. Üyeliği, 2021 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında ortakların onayına sunulacaktır. Sayın Dilek Duman'ın özgeçmiş ve Bağımsızlık Beyanı Ek 1'de yer almaktadır.

### 3.2. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Yönetim Kurulu, Şirket'in işleri gerektirdiği müddetçe Şirket merkezinde veya Türkiye'nin herhangi bir şehrinde toplanabilir. Yönetim Kurulu toplantılarının gündemi Genel Müdür tarafından belirlenir. Toplantı gündemi, tarihi ve yeri Genel Müdür tarafından Yönetim Kurulu Üyeleri'ne toplantıdan en az 10 (on) iş günü öncesinden İngilizce ve Türkçe yazılı olarak bildirilir. Genel Müdür'ün bu bildirimleri zamanında yapmaması halinde, bu bildirimler Yönetim Kurulu Başkanı veya Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı tarafından yapılacaktır. Yönetim Kurulu Üyeleri toplantıdan en az 5 İş Günü öncesinden toplantıya katılıp katılmayacaklarını bildirirler. Toplantıya katılacak Yönetim Kurulu üyesi gündeme eklenmesi istediği bir madde mevcutsa buna ilişkin taleplerini içeren bir cevap bildirimini Genel Müdür'e iletir.

Yönetim Kurulu Üyelerinden gelen gündeme yeni bir madde eklenmesi talebini alan Genel Müdür bunu toplantı gündemine eklemek zorundadır. Böyle bir durumda gündeme yeni eklenen maddeler toplantıya katılmayacağını bildiren Yönetim Kurulu Üyeleri'ne tekrar yazılı ve İngilizce ve Türkçe olarak bildirilir ve kendilerine yeni gündemin görüşüleceği toplantıya katılmak konusunda 2 (iki) iş günü ek süre tanınır. Söz konusu Yönetim Kurulu Üyeleri'nden gelecek cevaba göre toplantıya katılanlar listesi tekrar belirlenecektir.

Yönetim kurulu 2021 yılı içerisinde toplam 29 toplantı gerçekleştirmiş ve katılım oranı %82 olmuştur. Yönetim Kurulu kararlarının %100'ü toplantıya katılıp oy kullanabilen üyelerin oybirliğiyle alınmıştır.

Yönetim Kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile Şirkette sebep olacakları zarar sigorta ettirilmiştir.

**EK 1**

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Sayın Dilek Duman'ın özgeçmişi ve Bağımsızlık Beyanı aşağıda yer almaktadır.

|   |  |
|---|--|
| <p><b>Dilek Duman</b><br/> <b>Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi</b><br/> <b>Deneyim</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Bankacılıkta 28 yıl</li> </ul> <p><b>Eğitim</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Boğaziçi Üniversitesi (Lisans)</li> </ul> |  |
|---|--|

**BAĞIMSIZLIK BEYANI**

Ulusal Faktoring A.Ş. (Şirket) Yönetim Kurulunda, mevzuat, esas sözleşme ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından ilan edilen Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirlenen kriterler çerçevesinde "Bağımsız Üye" olarak görev yapmaya aday olduğumu, bu kapsamda;

a) Şirket, Şirketin yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile Şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya Şirkette önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile şahsım, eşim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarım arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisinin bulunmadığını, sermaye veya oy haklarının veya imzalı payların %5'inden fazlasına birlikte veya tek başıma sahip olmadığımı ya da önemli nitelikte ticari ilişkinin kurulmamış olduğunu,

b) Son beş yıl içerisinde, başta Şirketin denetimi (vergi denetimi, kanuni denetim, iç denetim de dahil), derecelendirilmesi ve danışmanlığı olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde Şirketin önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya satıldığı dönemlerde, ortak (%5 ve üzeri) olmadığımı, önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışmadığımı veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı,

c) Bağımsız yönetim kurulu üyesi olmam sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,

d) Mevzuata uygun olarak, üniversite öğretim üyeliği hariç, üye olarak seçildikten sonra kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı çalışmıyor olduğumu,

e) 31/12/1960 tarihli ve 193 sayılı Gelir Vergisi Kanununa göre Türkiye'de yerleşmiş sayıldığımı,

f) Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, Şirket ile pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu,

g) Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde Şirket işlerine zaman ayırabileceğimi,

h) Şirketin yönetim kurulunda son on yıl içerisinde toplam altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmadığımı,

ı) Şirketin veya Şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu şirketlerin üçten fazlasında ve toplamda borsada işlem gören şirketlerin beşten fazlasında bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev almıyor olduğumu,

İ) Yönetim kurulu üyesi olarak seçileceğim tüzel kişi adına tescil ve ilan edilmemiş olduğumu beyan ederim.

Tarih: 10.2.2022

Adı Soyadı: Dilek Duman

İmza:





1 OCAK - 31 ARALIK 2021

HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLAR VE

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

**ULUSAL FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**

**31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLAR VE  
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Ulusal Faktoring A.Ş. Genel Kurulu'na

### A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

#### 1) Görüş

Ulusal Faktoring A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2021 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar tabloları, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tabloları, özkaynaklar değişim tabloları ve nakit akış tabloları ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemlerine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik ve Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) tarafından yayımlanan yönetmelik, tebliğ ve genelgeleri ve yapılan açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS) hükümleri içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatına" uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

#### 2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* (Etik Kurallar) ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

### 3) Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

| Kilit Denetim Konusu  | Denetimde bu konu nasıl ele alındı   |
|---|--|
| <p><b>Factoring Alacaklarına İlişkin Zararların Tespiti, Sınıflandırılması, Ölçümü ve Muhasebeleştirilmesi</b></p> <p>Şirket'in factoring alacakları yurtiçi alacaklarından oluşmaktadır. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla toplam factoring alacakları 1.498.139 Bin TL, takibe intikal eden alacak tutarı 53.738 Bin TL ve özel karşılık tutarı 50.066 Bin TL olup detayları 7 ve 8 numaralı dipnotta sunulmuştur. Tahsili gecikmiş alacakların tespiti ve söz konusu alacaklara ilişkin zararların muhasebeleştirilmesi BDDK tarafından yayınlanan Finansal Kiralama, Factoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları için Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Tebliği ("tebliğ") çerçevesinde düzenlenmektedir.</p> <p>Factoring alacaklarının finansal tablolar içerisindeki oransal büyüklüğü, ilgili tebliğ hükümlerine uyum sağlanması amacıyla mevzuata uygun olarak sınıflandırılması ve bunlara ilişkin değer düşüklüğü tutarının belirlenmesinin önemi sebebiyle denetim çalışmalarında kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.</p> <p>Aktiflerin en büyük kaleminin factoring alacakları olması nedeni ile yukarıdaki risklerden doğacak sonuçlar finansal tabloları önemli düzeyde etkileyebilir.</p> <p>Şirket, factoring alacakları değer düşüklüğü tutarının hesaplanması sırasında önemli yargı, yorum ve varsayımlar kullanarak kararlar alır. Bu yargı, yorum ve varsayımlar, factoring alacaklarındaki değer düşüklüğünü ölçmek için kilit öneme sahiptir. Bununla beraber factoring alacaklarına ilişkin değer düşüklüğü Covid-19 salgınının etkilerine yönelik önemli tahmin ve varsayımları da içermektedir.</p> <p>Finansal tablolardaki factoring alacaklarına için ayrılan karşılıklara ilişkin bilgiler 7 ve 8 numaralı dipnotta açıklanmıştır.</p> | <p>Denetim çalışmalarımızın bir parçası olarak aşağıdaki prosedürler gerçekleştirilmiştir:</p> <p>Yaptığımız çalışmalar factoring alacaklarının tahsisi, muhasebeleştirilmesi, sınıflandırılması kayıttan çıkarılması ile değer düşüklüğüne uğramış factoring alacaklarının ve bunlara ilişkin karşılıkların belirlenmesi için uygulamada olan kilit kontrollerin operasyonel etkinliğinin değerlendirilmesi ve test edilmesini içermektedir. Ayrıca, risk değerlendirmemize istinaden belirlediğimiz örnekler için factoring alacaklarının BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na göre değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı, değer düşüklüğüne uğraması durumunda ise ilgili alacaklara ilişkin ayrılan karşılığın mevzuata uyumu ve yeterliliği Covid-19 etkisiyle birlikte değerlendirilmiştir.</p> <p>Buna ek olarak, Not 3, Not 7 ve Not 8'de yer alan açıklamaların yeterliliği ilgili mevzuat ve muhasebe politikaları kapsamında tarafımızca değerlendirilmiştir.</p> |

#### 4) Diğer Hususlar

Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolarının bağımsız denetimi başka bir bağımsız denetim kuruluşu tarafından gerçekleştirilmiş olup önceki bağımsız denetim kuruluşu 31 Aralık 2020 tarihli finansal tablolar ile ilgili olarak 26 Şubat 2021 tarihli bağımsız denetçi raporunda olumlu görüş bildirmiştir.

#### 5) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

#### 6) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.

- Finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmektediriz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve -varsa- ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

#### **B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor**

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2021 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tablolarının, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Yaman Polat'tır.

**DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.**  
**Member of DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

Yaman Polat, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Şubat 2022



## İçindekiler

|  | <u>Sayfa</u> |
|--|--------------|
| Finansal Durum Tablosu (Bilanço).....                | 1 – 2        |
| Nazım Hesaplar.....                                  | 3            |
| Kar veya Zarar Tablosu.....                          | 4            |
| Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu ..... | 5            |
| Özkaynak Değişim Tablosu .....                       | 6            |
| Nakit Akış Tablosu.....                              | 7            |
| Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar.....            | 8 - 47       |

Ulusal Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal durum tablosu (Bilanço)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| AKTİF KALEMLER  | Dipnot | Bağımsız denetimden geçmiş<br>carî dönem<br>31 Aralık 2021 |            |                  | Bağımsız denetimden geçmiş<br>önceki dönem<br>31 Aralık 2020 |          |                  |
|---|--------|--|------------|------------------|--|----------|------------------|
|   |        | TP   | YP         | Toplam           | TP   | YP       | Toplam           |
| I. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI  | 5      | 23.717   | -          | 23.717           | 11.429   | -        | 11.429           |
| II. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KÂR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)            | 4      | -  | -          | -                | -  | -        | -                |
| III. TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR   | 4      | -  | -          | -                | -  | -        | -                |
| IV. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net) | 6      | -  | -          | -                | -  | -        | -                |
| V. İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)                           |        | 1.501.811  | -          | 1.501.811        | 1.063.487  | -        | 1.063.487        |
| 5.1 Faktoring Alacakları  | 7      | 1.498.139  | -          | 1.498.139        | 1.062.672  | -        | 1.062.672        |
| 5.1.1 İskontolu Faktoring Alacakları (Net)  |        | 1.469.199  | -          | 1.469.199        | 1.046.070  | -        | 1.046.070        |
| 5.1.2 Diğer Faktoring Alacakları  |        | 28.940   | -          | 28.940           | 16.602   | -        | 16.602           |
| 5.2 Finansman Kredileri   |        | -  | -          | -                | -  | -        | -                |
| 5.2.1 Tüketici Kredileri  |        | -  | -          | -                | -  | -        | -                |
| 5.2.2 Kredi Kartları  |        | -  | -          | -                | -  | -        | -                |
| 5.2.3 Taksitli Ticari Krediler  |        | -  | -          | -                | -  | -        | -                |
| 5.3 Kiralama İşlemleri (Net)  |        | -  | -          | -                | -  | -        | -                |
| 5.3.1 Finansal Kiralama Alacakları  |        | -  | -          | -                | -  | -        | -                |
| 5.3.2 Faaliyet Kiralaması Alacakları  |        | -  | -          | -                | -  | -        | -                |
| 5.3.3 Kazanılmamış Gelirler (-)   |        | -  | -          | -                | -  | -        | -                |
| 5.4 İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar                          |        | -  | -          | -                | -  | -        | -                |
| 5.5 Takipteki Alacaklar   | 8      | 53.738   | -          | 53.738           | 40.339   | -        | 40.339           |
| 5.6 Beklenen Zarar Karşılıkları/Özel Karşılıklar (-)                                    |        | (50.066)   | -          | (50.066)         | (39.524)   | -        | (39.524)         |
| VI. ORTAKLIK YATIRIMLARI  |        | -  | -          | -                | -  | -        | -                |
| 6.1 İştirakler (Net)  |        | -  | -          | -                | -  | -        | -                |
| 6.2 Bağlı Ortaklıklar (Net)   |        | -  | -          | -                | -  | -        | -                |
| 6.3 Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)                         |        | -  | -          | -                | -  | -        | -                |
| VII. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)  | 10     | 20.381   | -          | 20.381           | 18.004   | -        | 18.004           |
| VIII. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)   | 11     | 804  | -          | 804              | 310  | -        | 310              |
| IX. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)   |        | -  | -          | -                | -  | -        | -                |
| X. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI   |        | -  | -          | -                | -  | -        | -                |
| XI. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI  | 12     | 27.505   | -          | 27.505           | 16.418   | -        | 16.418           |
| XII. DİĞER AKTİFLER   | 14     | 38.340   | 361        | 38.701           | 26.725   | -        | 26.725           |
| ARA TOPLAM  |        | 1.612.558  | 361        | 1.612.919        | 1.136.373  | -        | 1.136.373        |
| XIII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)      | 13     | -  | -          | -                | -  | -        | -                |
| 13.1 Satış Amaçlı   |        | -  | -          | -                | -  | -        | -                |
| 13.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin  |        | -  | -          | -                | -  | -        | -                |
| <b>AKTİF TOPLAMI</b>  |        | <b>1.612.558</b>   | <b>361</b> | <b>1.612.919</b> | <b>1.136.373</b>   | <b>-</b> | <b>1.136.373</b> |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Ulusal Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal durum tablosu (Bilanço)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| PASİF KALEMLER   | Dipnot | Bağımsız denetimden geçmiş<br>carî dönem<br>31 Aralık 2021 |          |                  | Bağımsız denetimden geçmiş<br>önceki dönem<br>31 Aralık 2020 |          |                  |
|--|--------|--|----------|------------------|--|----------|------------------|
|  |        | TP   | YP       | Toplam           | TP   | YP       | Toplam           |
| I. ALINAN KREDİLER   | 15     | 1.271.419  | -        | 1.271.419        | 909.641  | -        | 909.641          |
| II. FAKTORİNG BORÇLARI   | 17     | 3.488  | -        | 3.488            | 1.636  | -        | 1.636            |
| III. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR  | 18     | 4.424  | -        | 4.424            | 2.962  | -        | 2.962            |
| IV. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER<br>(Net)   | 16     | 31.633   | -        | 31.633           | 32.224   | -        | 32.224           |
| V. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR<br>ZARARA YANSITILAN FİNANSAL<br>YÜKÜMLÜLÜKLER                      |        | -  | -        | -                | -  | -        | -                |
| VI. TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER   |        | -  | -        | -                | -  | -        | -                |
| VII. KARŞILIKLAR   | 20     | 5.101  | -        | 5.101            | 3.919  | -        | 3.919            |
| 7.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı  |        | -  | -        | -                | -  | -        | -                |
| 7.2 Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı  |        | 5.101  | -        | 5.101            | 3.919  | -        | 3.919            |
| 7.3 Genel Karşılıklar  |        | -  | -        | -                | -  | -        | -                |
| 7.4 Diğer Karşılıklar  |        | -  | -        | -                | -  | -        | -                |
| VIII. CARİ VERGİ BORCU   |        | 7.966  | -        | 7.966            | 3.237  | -        | 3.237            |
| IX. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU   |        | -  | -        | -                | -  | -        | -                |
| X. SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA<br>ARAÇLARI   |        | -  | -        | -                | -  | -        | -                |
| XI. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER  | 19     | 24.077   | 3        | 24.080           | 16.640   | -        | 16.640           |
| ARA TOPLAM   |        | 1.348.108  | 3        | 1.348.111        | 970.259  | -        | 970.259          |
| XII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE<br>DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN<br>DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)  |        | -  | -        | -                | -  | -        | -                |
| 12.1 Satış Amaçlı  |        | -  | -        | -                | -  | -        | -                |
| 12.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin   |        | -  | -        | -                | -  | -        | -                |
| XIII. ÖZKAYNAKLAR  |        | 264.808  | -        | 264.808          | 166.114  | -        | 166.114          |
| 13.1 Ödenmiş Sermaye   | 22     | 133.500  | -        | 133.500          | 100.000  | -        | 100.000          |
| 13.2 Sermaye Yedekleri   | 22     | 50.230   | -        | 50.230           | 7.101  | -        | 7.101            |
| 13.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri   |        | 43.129   | -        | 43.129           | -  | -        | -                |
| 13.2.2 Hisse Senedi İptal Kârları  |        | -  | -        | -                | -  | -        | -                |
| 13.2.3 Diğer Sermaye Yedekleri   |        | 7.101  | -        | 7.101            | 7.101  | -        | 7.101            |
| 13.3 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak<br>Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler |        | -  | -        | -                | -  | -        | -                |
| 13.4 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak<br>Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler    |        | (1.296)  | -        | (1.296)          | (1.360)  | -        | (1.360)          |
| 13.5 Kâr Yedekleri   | 23     | 4.747  | -        | 4.747            | 4.747  | -        | 4.747            |
| 13.5.1 Yasal Yedekler  |        | 4.747  | -        | 4.747            | 4.747  | -        | 4.747            |
| 13.5.2 Statü Yedekleri   |        | -  | -        | -                | -  | -        | -                |
| 13.5.3 Olağanüstü Yedekler   |        | -  | -        | -                | -  | -        | -                |
| 13.5.4 Diğer Kâr Yedekleri   |        | -  | -        | -                | -  | -        | -                |
| 13.6 Kâr veya Zarar  |        | 77.627   | -        | 77.627           | 55.626   | -        | 55.626           |
| 13.6.1 Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı   | 24     | 55.626   | -        | 55.626           | 53.049   | -        | 53.049           |
| 13.6.2 Dönem Net Kâr veya Zararı   |        | 22.001   | -        | 22.001           | 2.577  | -        | 2.577            |
| <b>PASİF TOPLAMI</b>   |        | <b>1.612.916</b>   | <b>3</b> | <b>1.612.919</b> | <b>1.136.373</b>   | <b>-</b> | <b>1.136.373</b> |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**Ulusal Faktoring A.Ş.****31 Aralık 2021 tarih itibarıyla nazım hesaplar tablosu**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| NAZIM HESAP KALEMLERİ                          | Dipnot | Bağımsız denetimden geçmiş<br>carî dönem<br>31 Aralık 2021 |        |            | Bağımsız denetimden geçmiş<br>önceki dönem<br>31 Aralık 2020 |        |            |
|--|--------|--|--------|------------|--|--------|------------|
|  |        | TP   | YP     | Toplam     | TP   | YP     | Toplam     |
| <b>I. RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ</b> |        | 1  | -      | 1          | 429  | -      | 429        |
| <b>RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ</b> |        |  |        |            |  |        |            |
| <b>II. FAKTORİNG İŞLEMLERİ</b>                 | 7      | 264.908  | 1.829  | 266.737    | 191.458  | 1.034  | 192.492    |
| <b>III. ALINAN TEMİNATLAR</b>                  | 7      | 31.658.564   | 8.122  | 31.666.686 | 27.998.362   | 442    | 27.998.804 |
| <b>IV. VERİLEN TEMİNATLAR</b>                  | 26     | 64.900   | -      | 64.900     | 59.674   | -      | 59.674     |
| <b>V. TAAHHÜTLER</b>                           |        | -  | -      | -          | -  | -      | -          |
| 5.1 Cayılamaz Taahhütler                       |        | -  | -      | -          | -  | -      | -          |
| 5.2 Cayılabilir Taahhütler                     |        | -  | -      | -          | -  | -      | -          |
| 5.2.1 Kiralama Taahhütleri                     |        | -  | -      | -          | -  | -      | -          |
| 5.2.1.1 Finansal Kiralama Taahhütleri          |        | -  | -      | -          | -  | -      | -          |
| 5.2.1.2 Faaliyet Kiralama Taahhütleri          |        | -  | -      | -          | -  | -      | -          |
| 5.2.2 Diğer Cayılabilir Taahhütler             |        | -  | -      | -          | -  | -      | -          |
| <b>VI. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR</b>              |        | -  | -      | -          | -  | -      | -          |
| Riskten Korunma Amaçlı Türev                   |        |  |        |            |  |        |            |
| 6.1 Finansal Araçlar                           |        | -  | -      | -          | -  | -      | -          |
| Gerçeğe Uygun Değer Riskinden                  |        |  |        |            |  |        |            |
| 6.1.1 Korunma Amaçlı İşlemler                  |        | -  | -      | -          | -  | -      | -          |
| Nakit Akış Riskinden Korunma                   |        |  |        |            |  |        |            |
| 6.1.2 Amaçlı İşlemler                          |        | -  | -      | -          | -  | -      | -          |
| Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden            |        |  |        |            |  |        |            |
| 6.1.3 Korunma Amaçlı İşlemler                  |        | -  | -      | -          | -  | -      | -          |
| 6.2 Alım Satım Amaçlı İşlemler                 |        | -  | -      | -          | -  | -      | -          |
| 6.2.1 Vadeli Alım-Satım İşlemleri              |        | -  | -      | -          | -  | -      | -          |
| 6.2.2 Swap Alım Satım İşlemleri                |        | -  | -      | -          | -  | -      | -          |
| 6.2.3 Alım Satım Opsiyon İşlemleri             |        | -  | -      | -          | -  | -      | -          |
| 6.2.4 Futures Alım Satım İşlemleri             |        | -  | -      | -          | -  | -      | -          |
| 6.2.5 Diğer                                    |        | -  | -      | -          | -  | -      | -          |
| <b>VII. EMANET KIYMETLER</b>                   |        | 1.602.078  | 45.743 | 1.647.821  | 1.129.610  | 36.085 | 1.165.695  |
| <b>NAZIM HESAPLAR TOPLAMI</b>                  |        | 33.590.451   | 55.694 | 33.646.145 | 29.379.533   | 37.561 | 29.417.094 |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Ulusal Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren döneme ait kar veya zarar tablosu  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| GELİR VE GİDER KALEMLERİ |   | NOT | Bağımsız denetimden<br>geçmiş<br>cari dönem<br>31 Aralık 2021 | Bağımsız denetimden<br>geçmiş<br>cari dönem<br>31 Aralık 2020 |
|--------------------------|---|-----|---|---|
| <b>I.</b>                | <b>ESAS FAALİYET GELİRLERİ</b>  | 27  | 371.646   | 186.192   |
|                          | <b>FAKTÖRİNG GELİRLERİ</b>  |     | 371.646   | 186.192   |
| 1.1                      | Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler                                       |     | 249.462   | 134.122   |
| 1.1.1                    | İskontolu   |     | 244.174   | 132.175   |
| 1.1.2                    | Diğer   |     | 5.288   | 1.947   |
| 1.2                      | Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar                          |     | 122.184   | 52.070  |
| 1.2.1                    | İskontolu   |     | 122.184   | 51.621  |
| 1.2.2                    | Diğer   |     | -   | 449   |
|                          | <b>FINANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER</b>                                       |     | -   | -   |
| 1.3                      | Finansman Kredilerinden Alınan Faizler  |     | -   | -   |
| 1.4                      | Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar                           |     | -   | -   |
|                          | <b>KİRALAMA GELİRLERİ</b>   |     | -   | -   |
| 1.5                      | Finansal Kiralama Gelirleri   |     | -   | -   |
| 1.6                      | Faaliyet Kiralaması Gelirleri   |     | -   | -   |
| 1.7                      | Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar                            |     | -   | -   |
| <b>II.</b>               | <b>FINANSMAN GİDERLERİ (-)</b>  | 30  | (249.938)   | (113.803)   |
| 2.1                      | Kullanılan Kredilere Verilen Faizler  |     | (101.310)   | (51.840)  |
| 2.2                      | Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler                              |     | (137.759)   | (58.812)  |
| 2.3                      | Finansal Kiralama Giderleri   |     | (550)   | (577)   |
| 2.4                      | İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler                                |     | (10.319)  | (2.574)   |
| 2.5                      | Diğer Faiz Giderleri  |     | -   | -   |
| 2.6                      | Verilen Ücret ve Komisyonlar  |     | -   | -   |
| <b>III.</b>              | <b>BRÜT K/Z (I+II)</b>  |     | 121.708   | 72.389  |
| <b>IV.</b>               | <b>ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)</b>  | 28  | (88.954)  | (71.978)  |
| 4.1                      | Personel Giderleri  |     | (61.460)  | (51.081)  |
| 4.2                      | Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri  |     | (580)   | (643)   |
| 4.3                      | Araştırma Geliştirme Giderleri  |     | -   | -   |
| 4.4                      | Genel İşletme Giderleri   |     | (23.400)  | (17.769)  |
| 4.5                      | Diğer   |     | (3.514)   | (2.485)   |
| <b>V.</b>                | <b>BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)</b>   |     | 32.754  | 411   |
| <b>VI.</b>               | <b>DİĞER FAALİYET GELİRLERİ</b>   | 29  | 6.464   | 9.832   |
| 6.1                      | Bankalardan Alınan Faizler  |     | 3.060   | 1.640   |
| 6.2                      | Menkul Değerlerden Alınan Faizler   |     | -   | -   |
| 6.3                      | Temettü Gelirleri   |     | -   | -   |
| 6.4                      | Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı   |     | -   | -   |
| 6.5                      | Türev Finansal İşlemler Kârı  |     | -   | -   |
| 6.6                      | Kambiyo İşlemleri Kârı  |     | 203   | 10  |
| 6.7                      | Diğer   |     | 3.201   | 8.182   |
| <b>VII.</b>              | <b>TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)</b>                      | 31  | (11.822)  | (5.059)   |
| 7.1                      | Özel Karşılıklar  |     | (11.822)  | (5.059)   |
| 7.2                      | Beklenen Zarar Karşılıkları   |     | -   | -   |
| 7.3                      | Genel Karşılıklar   |     | -   | -   |
| 7.4                      | Diğer   |     | -   | -   |
| <b>VIII.</b>             | <b>DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)</b>   | 32  | (665)   | (145)   |
| 8.1                      | Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri  |     | -   | -   |
| 8.2                      | Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri   |     | -   | -   |
| 8.3                      | Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı   |     | -   | -   |
| 8.4                      | Türev Finansal İşlemlerden Zarar  |     | -   | -   |
| 8.5                      | Kambiyo İşlemleri Zararı  |     | (665)   | (145)   |
| 8.6                      | Diğer   |     | -   | -   |
| <b>IX.</b>               | <b>NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)</b>  |     | 26.731  | 5.039   |
| <b>X.</b>                | <b>BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK<br/>KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI</b> |     | -   | -   |
| <b>XI.</b>               | <b>ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN<br/>KÂR/ZARAR</b>                |     | -   | -   |
| <b>XII.</b>              | <b>NET PARASAL POZİSYON KÂR/ZARARI</b>  |     | -   | -   |
| <b>XIII.</b>             | <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z<br/>(IX+X+XI+XII)</b>              |     | 26.731  | 5.039   |
| <b>XIV.</b>              | <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)</b>                             | 33  | (4.730)   | (2.462)   |
| 13.1                     | Cari Vergi Karşılığı  |     | (15.817)  | (3.441)   |
| 13.2                     | Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)   |     | -   | -   |
| 13.3                     | Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)   |     | 11.087  | 979   |
| <b>XV.</b>               | <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII±XIV)</b>                        |     | 22.001  | 2.577   |
| <b>XVI.</b>              | <b>DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER</b>                                     |     | -   | -   |
| 15.1                     | Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri                              |     | -   | -   |
| 15.2                     | Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Karları                      |     | -   | -   |
| 15.3                     | Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri   |     | -   | -   |
| <b>XVII.</b>             | <b>DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)</b>                                 |     | -   | -   |
| 16.1                     | Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri                              |     | -   | -   |
| 16.2                     | Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Zararları                    |     | -   | -   |
| 16.3                     | Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri   |     | -   | -   |
| <b>XVIII.</b>            | <b>DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVI-XVII)</b>                     |     | -   | -   |
| <b>XIX.</b>              | <b>DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)</b>                             |     | -   | -   |
| 18.1                     | Cari Vergi Karşılığı  |     | -   | -   |
| 18.2                     | Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)   |     | -   | -   |
| 18.3                     | Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)   |     | -   | -   |
| <b>XX.</b>               | <b>DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVIII±XIX)</b>                       |     | -   | -   |
| <b>XXI.</b>              | <b>NET DÖNEM KÂR/ZARARI (XV+XX)</b>   |     | 22.001  | 2.577   |
|                          | Hisse Başına Kâr/Zarar  | 34  | 0.21017   | 0.02577   |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Ulusal Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren döneme ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

|   | Dipnot | Bağımsız denetimden<br>geçmiş<br>cari dönem<br>1 Ocak-31 Aralık 2021 | Bağımsız denetimden<br>geçmiş<br>önceki dönem<br>1 Ocak-31 Aralık 2020 |
|---|--------|--|--|
| <b>I. DÖNEM KARI/ZARARI</b>   |        | 22.001   | 2.577  |
| <b>II. DİĞER KAPSAMLI GELİRLER</b>  |        | 64   | 254  |
| <b>2.1 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>   |        | 64   | 254  |
| 2.1.1 Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları  |        | -  | -  |
| 2.1.2 Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları  |        | -  | -  |
| 2.1.3 Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları   | 20     | 80   | 318  |
| 2.1.4 Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları   |        | -  | -  |
| 2.1.5 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler  | 12     | (16)   | (64)   |
| <b>2.2 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>  |        | -  | -  |
| 2.2.1 Yabancı Para Çevirim Farkları   |        | -  | -  |
| 2.2.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri |        | -  | -  |
| 2.2.3 Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri  |        | -  | -  |
| 2.2.4 Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri   |        | -  | -  |
| 2.2.5 Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları  |        | -  | -  |
| 2.2.6 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler   |        | -  | -  |
| <b>III. TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)</b>  |        | <b>22.065</b>  | <b>2.831</b>   |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Ulusal Faktoring A.Ş.

**31 Aralık 2021 tarihinde sona eren dönemde ait özkaynaklar değişim tablosu**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER                     | NOT | Önceki Dönem (31/12/2020) | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler |   |   |   |   |   | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler |   |   |    |    |    | Kar Yedekleri | Geçmiş Dönem Karı / (Zararı) | Dönem Net Kar veya Zararı | Toplam Özkaynak |         |
|---|-----|---------------------------|--|---|---|---|---|---|---|---|---|----|----|----|---------------|------------------------------|---------------------------|-----------------|---------|
|   |     |                           | 1  | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7   | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 |               |                              |                           |                 |         |
| <b>I. Dönem Başı Bakiyesi</b>                             |     | 100.000                   | -  | - | - | - | - | - | -   | - | - | -  | -  | -  | -             | -                            | -                         | 18.807          | 163.283 |
| <b>II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler</b>             |     | -                         | -  | - | - | - | - | - | -   | - | - | -  | -  | -  | -             | -                            | -                         | -               | -       |
| 2.1 Hisselerin Düzeltmesinin Etkisi                       |     | -                         | -  | - | - | - | - | - | -   | - | - | -  | -  | -  | -             | -                            | -                         | -               | -       |
| 2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi |     | -                         | -  | - | - | - | - | - | -   | - | - | -  | -  | -  | -             | -                            | -                         | -               | -       |
| <b>III. Yıllık Bakiye (I+II)</b>                          |     | 100.000                   | -  | - | - | - | - | - | -   | - | - | -  | -  | -  | -             | -                            | -                         | 18.807          | 163.283 |
| <b>IV. Toplam Kapsamlı Gelir</b>                          |     | -                         | -  | - | - | - | - | - | -   | - | - | -  | -  | -  | -             | -                            | -                         | -               | -       |
| V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı               |     | -                         | -  | - | - | - | - | - | -   | - | - | -  | -  | -  | -             | -                            | -                         | -               | -       |
| VI. İle Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı    |     | -                         | -  | - | - | - | - | - | -   | - | - | -  | -  | -  | -             | -                            | -                         | -               | -       |
| VII. Ödenmiş Sermaye Edilimine Dâhil Fark                 |     | -                         | -  | - | - | - | - | - | -   | - | - | -  | -  | -  | -             | -                            | -                         | -               | -       |
| VIII. Hisselerle Değerlendirilebilir Tahvil               |     | -                         | -  | - | - | - | - | - | -   | - | - | -  | -  | -  | -             | -                            | -                         | -               | -       |
| IX. Sermaye Bezeret Krediler                              |     | -                         | -  | - | - | - | - | - | -   | - | - | -  | -  | -  | -             | -                            | -                         | -               | -       |
| X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış            |     | -                         | -  | - | - | - | - | - | -   | - | - | -  | -  | -  | -             | -                            | -                         | -               | -       |
| XI. Kar Dağıtımı  |     | -                         | -  | - | - | - | - | - | -   | - | - | -  | -  | -  | -             | -                            | -                         | -               | -       |
| 11.1 Dağıtılan Temettü                                    |     | -                         | -  | - | - | - | - | - | -   | - | - | -  | -  | -  | -             | -                            | -                         | -               | -       |
| 11.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar                         |     | -                         | -  | - | - | - | - | - | -   | - | - | -  | -  | -  | -             | -                            | -                         | -               | -       |
| 11.3 Diğer  |     | -                         | -  | - | - | - | - | - | -   | - | - | -  | -  | -  | -             | -                            | -                         | -               | -       |
| <b>Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+...+XI)</b>                |     | 100.000                   | -  | - | - | - | - | - | -   | - | - | -  | -  | -  | -             | -                            | -                         | 18.807          | 164.114 |
| <b>CARI DÖNEM (31/12/2021)</b>                            |     |                           |  |   |   |   |   |   |   |   |   |    |    |    |               |                              |                           |                 |         |
| <b>I. Dönem Başı Bakiyesi</b>                             |     | 100.000                   | -  | - | - | - | - | - | -   | - | - | -  | -  | -  | -             | -                            | -                         | -               | 164.114 |
| II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler                    |     | -                         | -  | - | - | - | - | - | -   | - | - | -  | -  | -  | -             | -                            | -                         | -               | -       |
| 2.1 Hisselerin Düzeltmesinin Etkisi                       |     | -                         | -  | - | - | - | - | - | -   | - | - | -  | -  | -  | -             | -                            | -                         | -               | -       |
| 2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi |     | -                         | -  | - | - | - | - | - | -   | - | - | -  | -  | -  | -             | -                            | -                         | -               | -       |
| <b>III. Yıllık Bakiye (I+II)</b>                          |     | 100.000                   | -  | - | - | - | - | - | -   | - | - | -  | -  | -  | -             | -                            | -                         | -               | -       |
| <b>IV. Toplam Kapsamlı Gelir</b>                          |     | -                         | -  | - | - | - | - | - | -   | - | - | -  | -  | -  | -             | -                            | -                         | -               | -       |
| V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı               |     | -                         | -  | - | - | - | - | - | -   | - | - | -  | -  | -  | -             | -                            | -                         | -               | -       |
| VI. İle Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı    |     | -                         | -  | - | - | - | - | - | -   | - | - | -  | -  | -  | -             | -                            | -                         | -               | -       |
| VII. Ödenmiş Sermaye Edilimine Dâhil Fark                 |     | -                         | -  | - | - | - | - | - | -   | - | - | -  | -  | -  | -             | -                            | -                         | -               | -       |
| VIII. Hisselerle Değerlendirilebilir Tahvil               |     | -                         | -  | - | - | - | - | - | -   | - | - | -  | -  | -  | -             | -                            | -                         | -               | -       |
| IX. Sermaye Bezeret Krediler                              |     | -                         | -  | - | - | - | - | - | -   | - | - | -  | -  | -  | -             | -                            | -                         | -               | -       |
| X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış            |     | -                         | -  | - | - | - | - | - | -   | - | - | -  | -  | -  | -             | -                            | -                         | -               | -       |
| XI. Kar Dağıtımı  |     | -                         | -  | - | - | - | - | - | -   | - | - | -  | -  | -  | -             | -                            | -                         | -               | -       |
| 11.1 Dağıtılan Temettü                                    |     | -                         | -  | - | - | - | - | - | -   | - | - | -  | -  | -  | -             | -                            | -                         | -               | -       |
| 11.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar                         |     | -                         | -  | - | - | - | - | - | -   | - | - | -  | -  | -  | -             | -                            | -                         | -               | -       |
| 11.3 Diğer  |     | -                         | -  | - | - | - | - | - | -   | - | - | -  | -  | -  | -             | -                            | -                         | -               | -       |
| <b>Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+...+XI)</b>                |     | 133.500                   | 43.129   | - | - | - | - | - | -   | - | - | -  | -  | -  | -             | -                            | -                         | 4.747           | 53.626  |

- (1) Duran varlıklar birikmiş yeniden değerlendirme artışları/azalışları.
- (2) Tamamlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları.
- (3) Diğer Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirlerinden kar/zararda sınıflandırılmayacak payları ile diğer kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları ifade eder.
- (4) Yabancı para çevirim farkları.
- (5) Gerçekleştiren diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların birikmiş yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları/kayıpları.
- (6) Diğer (Nakit akışı riskinden korunma kazançları/kayıpları, Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirlerinden kar/zararda sınıflandırılmayacak payları ve diğer kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları) ifade eder.

*Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.*

Ulusal Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren döneme ait nakit akış tablosu  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| NAKİT AKIŞ TABLOSU |   | Notlar | Bağımsız denetimden geçmiş cari dönem 31 Aralık 2021 | Bağımsız denetimden geçmiş önceki dönem 31 Aralık 2020 |
|--------------------|---|--------|--|--|
| <b>A.</b>          | <b>ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI</b>                                     |        |  |  |
| 1.1                | Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı             |        | 27.801   | 9.308  |
| 1.1.1              | Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri   |        | 252.522  | 135.762  |
| 1.1.2              | Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri   |        | (236.506)  | (106.148)  |
| 1.1.3              | Alınan Temettüleri  |        | -  | -  |
| 1.1.4              | Alınan Ücret ve Komisyonlar   | 27     | 122.184  | 52.070   |
| 1.1.5              | Elde Edilen Diğer Kazançlar   |        | -  | 8.192  |
| 1.1.6              | Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar                  | 8      | 1.280  | 1.422  |
| 1.1.7              | Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler                         |        | (61.460)   | (51.239)   |
| 1.1.8              | Ödenen Vergiler   | 33     | (11.088)   | (7.447)  |
| 1.1.9              | Diğer   |        | (39.131)   | (23.304)   |
| 1.2                | Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim                                  |        | (86.041)   | (6.232)  |
| 1.2.1              | Factoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış  |        | (438.324)  | (123.190)  |
| 1.2.2              | Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış   |        | -  | -  |
| 1.2.3              | Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış                               |        | -  | -  |
| 1.2.4              | Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış   |        | (48.527)   | (6.568)  |
| 1.2.5              | Factoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)  |        | 1.852  | 388  |
| 1.2.6              | Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net Artış (Azalış)                               |        | 1.462  | (1.336)  |
| 1.2.7              | Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)  |        | 367.655  | 105.892  |
| 1.2.8              | Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)  |        | -  | -  |
| 1.2.9              | Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)  |        | 29.841   | 18.582   |
| <b>I.</b>          | <b>Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı</b>                            |        | <b>(58.240)</b>                                      | <b>3.076</b>   |
| <b>B.</b>          | <b>YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>                          |        |  |  |
| 2.1                | İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları                      |        | -  | -  |
| 2.2                | Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları                     |        | -  | -  |
| 2.3                | Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller  | 10,11  | (5.784)  | (901)  |
| 2.4                | Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller  | 10,11  | 872  | 202  |
| 2.5                | Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar                                      |        | -  | -  |
| 2.6                | Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar                                  |        | -  | -  |
| 2.7                | Satın Alınan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar                                 |        | -  | -  |
| 2.8                | Satılan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar                                      |        | -  | -  |
| 2.9                | Diğer   |        | -  | -  |
| <b>II.</b>         | <b>Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı</b>                         |        | <b>(4.912)</b>                                       | <b>(699)</b>   |
| <b>C.</b>          | <b>FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI</b>                              |        |  |  |
| 3.1                | Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit                          | 16     | 191.500  | 52.700   |
| 3.2                | Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı                | 16     | (192.700)  | (46.766)   |
| 3.3                | İhraç Edilen Sermaye Araçları   |        | -  | -  |
| 3.4                | Temettü Ödemeleri   |        | -  | -  |
| 3.5                | Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler  |        | -  | -  |
| 3.6                | Diğer   |        | 76.629   | -  |
| <b>III.</b>        | <b>Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit</b>                                |        | <b>75.429</b>  | <b>5.934</b>   |
| <b>IV.</b>         | <b>Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi</b> |        | <b>-</b>   | <b>-</b>   |
| <b>V.</b>          | <b>Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış/Azalış</b>                        |        | <b>12.277</b>  | <b>8.311</b>   |
| <b>VI.</b>         | <b>Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>                             | 5      | <b>11.429</b>  | <b>3.118</b>   |
| <b>VII.</b>        | <b>Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>                             | 5      | <b>23.706</b>  | <b>11.429</b>  |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.



## **Ulusal Faktoring A.Ş.**

### **31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar**

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

#### **1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu**

Ulusal Faktoring A.Ş. ("Şirket"), 21 Aralık 1999 tarihinde Türkiye'de kurulmuştur. Şirket'in faaliyet konusu yurt içi ve yurt dışı faktoring işlemleridir.

Şirket faaliyetlerini Maslak Mah.Sümer Sokak No : 1/B Ayazağa Ticaret Merkezi B BLOK Kat : 10 Maslak, Sarıyer, İSTANBUL adresinden sürdürmektedir.

Şirket'in %36,33'üne tekabül eden payları ortak satışı yoluyla 2021 yılında halka arz edilmiş olup, 11 Kasım 2021 tarihinden itibaren Borsa İstanbul A.Ş. ("BİST")'da işlem görmeye başlamıştır. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Ana Pazar'da işlem görmektedir.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 243'tür (31 Aralık 2020: 223). Şirketin ortaklık yapısı Not 22'de verilmiştir.

Şirket'in bütün faaliyetleri ağırlıklı olarak tek bir coğrafi bölgede (Türkiye) ve tek bir ticari alanda (faktoring) yürütülmektedir.

#### **2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar**

##### **2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar**

Şirket, finansal tablolarını Bin Türk Lirası ("TL") olarak, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik ile Kamuya Açıklanacak Finansal Tabloların Biçim ve İçeriği Hakkında Tebliğ" ("Finansal Tablolar Tebliği") çerçevesinde Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlara ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 12 Haziran 2006 tarih ve 26196 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Sermaye Piyasasında Bağımsız Denetim Standartları Hakkında Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlamıştır. Finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketlerinin finansal tabloları BDDK tarafından anılan şirketlere yönelik belirlenen formatlara göre hazırlanarak kamuya ilan edilir.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılan türev finansal araçlar haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

##### **Finansal tabloların onaylanması:**

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 28 Şubat 2022 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un ve düzenleyici kuruluşların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

##### **2.1.1 Kullanılan Para Birimi**

Şirket'in finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket'in finansal durumu ve faaliyet sonuçları, finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

##### **2.1.2 Netleştirme/Mahsup**

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

## **Ulusal Faktoring A.Ş.**

### **31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar**

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

## **2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

### **2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)**

#### **2.1.3 İşletmenin Sürekliliği**

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

##### **2.1.3.1 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi**

1 Şubat 2019 tarih ve 30673 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanarak güncellenen “Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik” uyarınca ilgili finansal tablolar karşılaştırmalı olarak açıklanmıştır. Bununla birlikte, cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler, gerekli görüldüğünde, yeniden sınıflandırılır.

Önceki dönemlerde maddi duran varlıklarda binalar içerisinde gösterilen arsa ve arazi tutarları cari dönemde maddi duran varlıklar kalemi içerisinde ayrı bir şekilde gösterilmiştir.

##### **2.1.4 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi**

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

KGK tarafından yapılan 20 Ocak 2022 tarihli duyuru uyarınca, Tüketici Fiyat Endeksi’ne (“TÜFE”) göre son üç yılın genel satın alım gücündeki kümülatif değişiklik %74.41 olduğundan, TFRS’yi uygulayan işletmelerin 2021 yılına ait finansal tablolarında, TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmayacağı belirtilmiştir. Bu sebeple, 31 Aralık 2021 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29’a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

### **2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler**

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Şirket’in cari yıl içerisinde önemli bir muhasebe politikası değişikliği bulunmamaktadır.

### **2.3 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. Şirket’in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

### **2.4 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları**

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile oluşması muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ile raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Şirket yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştirildiği dönem gelir tablosunda yansıtılmaktadırlar.

## Ulusal Faktoring A.Ş.

### 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

## 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

### 2.5 Yeni ve revize standartlar ve yorumlar

#### Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

##### a) 2021 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

#### TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 (Değişiklikler) Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama

TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'da değişiklikler içeren Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama'daki değişiklikler, reformun gerektirdiği değişikliklere pratik bir çözüm getirmekte olup, korunma muhasebesinin hükümlerine ilişkin olarak Gösterge Faiz Oranı Reformu uyarınca korunma muhasebesinin sona erdirilmesine gerek olup olmadığına, ve Gösterge Faiz Oranı Reformu'na tabi olan finansal araçlardan kaynaklanan ve işletmenin maruz kaldığı risklerin niteliği ve kapsamı ile işletmenin bu riskleri nasıl yönettiği ve işletmenin alternatif gösterge faiz oranlarına geçişi tamamlamak açısından kaydettiği ilerleme ve işletmenin bu geçiş sürecini nasıl yönettiğine açıklık getirir.

TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'ya yapılan bu değişiklikler 1 Ocak 2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Şirket yönetimi, bu değişikliklerin Şirket'in finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmadığını değerlendirmiştir.

##### b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Şirket henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

|   |  |
|---|--|
| TFRS 17   | <i>Sigorta Sözleşmeleri</i>  |
| TMS 1 (Değişiklikler)                               | <i>Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması</i>                                      |
| TFRS 3 (Değişiklikler)                              | <i>Kavramsal Çerçeve'ye Yapılan Atıflar</i>  |
| TMS 16 (Değişiklikler)                              | <i>Maddi Duran Varlıklar – Amaçlanan Kullanım Öncesi Kazançlar</i>   |
| TMS 37 (Değişiklikler)                              | <i>Ekonomik Açıdan Dezavantajlı Sözleşmeler – Sözleşme Yerine Getirme Maliyeti</i>                         |
| TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler 2018 – 2020 | <i>TFRS 1, TFRS 9 ve TMS 41'e Yapılan Değişiklikler</i>  |
| TFRS 4 (Değişiklikler)                              | <i>TFRS 9'un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması</i>                                |
| TFRS 16 (Değişiklikler)                             | <i>COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar</i> |
| TMS 1 (Değişiklikler)                               | <i>Muhasebe Politikalarının Açıklanması</i>  |
| TMS 8 (Değişiklikler)                               | <i>Muhasebe Tahminleri Tanımı</i>  |
| TMS 12 (Değişiklikler)                              | <i>Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Yükümlülüklerle İlgili Ertelenmiş Vergi</i>                      |

#### TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, 1 Ocak 2023 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

## Ulusal Faktoring A.Ş.

### 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

## 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

### 2.5 Yeni ve revize standartlar ve yorumlar (devamı)

#### Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

#### b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

##### **TMS 1 (Değişiklikler) Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması**

Bu değişikliklerin amacı finansal durum tablosunda yer alan ve belirli bir vadesi bulunmayan borç ve diğer yükümlülüklerin kısa vadeli mi (bir yıl içerisinde ödenmesi beklenen) yoksa uzun vadeli mi olarak sınıflandırılması gerektiği ile ilgili şirketlerin karar verme sürecine yardımcı olmak suretiyle standardın gerekliliklerinin tutarlı olarak uygulanmasını sağlamaktır.

TMS 1'de yapılan bu değişiklikler, bir yıl ertelenerek 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

##### **TFRS 3 (Değişiklikler) Kavramsal Çerçeve'ye Yapılan Atıflar**

Bu değişiklik standardın hükümlerini önemli ölçüde değiştirmeden TFRS 3'te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeve'ye yapılan bir referansı güncellemektedir.

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya Kavramsal Çerçeve'de şimdiye kadar yapılan diğer referans güncellemeleri ile birlikte uygulanması suretiyle izin verilmektedir.

##### **TMS 16 (Değişiklikler) Maddi Duran Varlıklar – Amaçlanan Kullanım Öncesi Kazançlar**

Bu değişiklikler, ilgili maddi duran varlığın yönetim tarafından amaçlanan koşullarda çalışabilmesi için gerekli yer ve duruma getirilirken üretilen kalemlerin satışından elde edilen gelirlerin ilgili varlığın maliyetinden düşülmesine izin vermemekte ve bu tür satış gelirleri ve ilgili maliyetlerin kâr veya zarara yansıtılmasını gerektirmektedir.

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

##### **TMS 37 (Değişiklikler) Ekonomik Açından Dezavantajlı Sözleşmeler – Sözleşmeyi Yerine Getirme Maliyeti**

TMS 37'de yapılan değişiklik, sözleşmenin ekonomik açıdan dezavantajlı bir sözleşme olup olmadığının belirlenmesi amacıyla tahmin edilen sözleşmeyi yerine getirme maliyetlerinin hem sözleşmeyi yerine getirmek için katlanılan değişken maliyetlerden hem de sözleşmeyi yerine getirmeye doğrudan ilgili olan diğer maliyetlerden dağıtılan tutarlardan oluştuğu hüküm altına alınmıştır.

Bu değişiklik, 1 Ocak 2022'de veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

##### **TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler 2018 – 2020**

##### **TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulanması'nda Yapılan Değişiklik**

TFRS 1'de yapılan değişiklik, standardın D16(a) paragrafında yer alan ana ortaklığından daha sonraki bir tarihte TFRS'leri uygulamaya başlayan bağlı ortaklığa, varlık ve yükümlülüklerinin ölçümüne ilişkin tanınan muafiyetin kapsamına birikimli çevrim farkları da dâhil edilerek, TFRS'leri ilk kez uygulamaya başlayanların uygulama maliyetleri azaltılmıştır.

## Ulusal Faktoring A.Ş.

**31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

#### 2.5 Yeni ve revize standartlar ve yorumlar (devamı)

#### Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

- b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

#### TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler 2018 – 2020 (devamı)

##### TFRS 9 Finansal Araçlar'da Yapılan Değişiklik

Bu değişiklik, bir finansal yükümlülüğün bilanço dışı bırakılmasına ilişkin değerlendirmede dikkate alınan ücretlere ilişkin açıklık kazandırılmıştır. Borçlu, başkaları adına borçlu veya alacaklı tarafından ödenen veya alınan ücretler de dahil olmak üzere, borçlu ile alacaklı arasında ödenen veya alınan ücretleri dahil eder.

##### TMS 41 Tarımsal Faaliyetler'de Yapılan Değişiklik

Bu değişiklikle TMS 41'in 22'nci paragrafında yer alan ve gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilendirmeden kaynaklı nakit akışlarının hesaplamaya dâhil edilmemesini gerektiren hüküm çıkarılmıştır. Değişiklik standardın ilgili hükümlerini TFRS 13 hükümleriyle uyumlu hale getirmiştir.

TFRS 1, TFRS 9 ve TMS 41'e yapılan değişiklikler 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

##### **TFRS 4 (Değişiklikler) TFRS 9'un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması**

TFRS 17'nin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023'e ertelenmesiyle sigortacılara sağlanan TFRS 9'un uygulanmasına ilişkin geçici muafiyet süresinin sona erme tarihi de 1 Ocak 2023 olarak revize edilmiştir.

##### **TFRS 16 (Değişiklikler) COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar**

Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") Haziran 2020'de yayımlanan ve kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan belirli imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını belirlemeleri konusundaki muafiyeti bir yıl daha uzatan *COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar-TFRS 16'ya İlişkin Değişiklikler*'i yayımlamıştır.

Değişiklik ilk yayımlandığında, kolaylaştırıcı uygulama kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Haziran 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi durumunda geçerliydi. Kiralayanların kiracılara COVID-19 ile ilgili kira imtiyazları sunmaya devam etmesi ve COVID-19 pandemisinin etkilerinin devam etmesi ve bu etkilerin önemli olması nedenleriyle, KGK kolaylaştırıcı uygulamanın kullanılabilmesi süreyi bir yıl uzatmıştır.

Bu yeni değişiklik kiracılar tarafından, 1 Nisan 2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir.

Şirket söz konusu değişikliği erken uygulamayı tercih etmemiştir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

## Ulusal Faktoring A.Ş.

**31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL.") olarak ifade edilmiştir.)

### 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

#### 2.5 Yeni ve revize standartlar ve yorumlar (devamı)

#### Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

- b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

#### TMS 1 (Değişiklikler) Muhasebe Politikalarının Açıklanması

Bu değişiklik muhasebe politikalarının açıklanmasında işletmelerin önemliliği (materiality) esas almalarını gerektirmektedir.

TMS 1'de yapılan bu değişiklik 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir.

#### TMS 8 (Değişiklikler) Muhasebe Tahminleri Tanımı

Bu değişiklik "muhasebe tahminlerindeki değişiklik" tanımı yerine "muhasebe tahmini" tanımına yer verilerek, tahminlere ilişkin örnek ve açıklayıcı paragraflar ilâve edilmiş, ayrıca tahminlerin ileriye yönelik uygulanması ile hataların geçmişe dönük düzeltilmesi hususları ve bu kavramlar arasındaki farklar netleştirilmiştir.

TMS 8'de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

#### TMS 12 (Değişiklikler) Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Yükümlülüklerle İlgili Ertelenmiş Vergi

Bu değişiklikler ile bir varlık ya da yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara yansıtılmasına ilişkin muafiyetin varlık ile yükümlülüğün ilk kayda alındığı sırada eşit tutarlarda vergiye tabi ve indirilebilir geçici farkların olduğu işlemlerde geçerli olmadığı hususuna açıklık getirilmiştir.

TMS 12'de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

### 3. Önemli muhasebe politikalarının özeti

Ekteki finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli değerlendirme ilkeleri ve muhasebe politikaları aşağıdaki gibidir:

#### a. Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi:

##### (i) Ücret ve komisyon gelirleri

Factoring hizmet gelirleri müşterilere yapılan peşin ödemeler üzerinden tahsil edilen faiz gelirlerinden ve komisyon gelirlerinden oluşmaktadır. Factoring işlemlerine konu olan fatura toplamı üzerinden alınan belirli bir yüzde miktarı factoring komisyon gelirlerini oluşturmaktadır. Komisyon gelirleri ile diğer tüm gelir ve giderler tahakkuk esasına göre kayıtlara intikal ettirilmektedir.

##### (ii) Temettü gelirleri

Temettü gelirleri, Şirket'in temettü ödemesi almaya hak kazandığı anda gelir yazılır.

##### (iii) Diğer gelir ve giderler

Diğer gelir ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilirler.

##### (iv) Finansman gelirleri/(giderleri)

Finansman gelirleri, faiz gelirlerini ve kur farkı gelirlerini içerir. Finansman giderleri, kredi faiz giderleri, kur farkı giderleri ve diğer finansman giderlerini içermektedir.

## Ulusal Faktoring A.Ş.

### 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

#### 3. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

##### b. Maddi Duran Varlıklar:

Maddi varlıklar, 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyona göre düzeltilmiş maliyetlerinden birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir. Amortisman, maddi varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri baz alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

|                       | <u>Yıl</u> |
|-----------------------|------------|
| Döşeme ve demirbaşlar | 3-5        |
| Özel maliyetler       | 4-8        |
| Binalar               | 50         |
| Taşıtlar              | 4-8        |

Maddi varlıkların defter değerleri net gerçekleştirilebilir değerlerinden yüksekse finansal tablolarda net gerçekleştirilebilir değerleriyle gösterilir. Maddi duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar defter değerleriyle satış fiyatının karşılaştırılması sonucunda belirlenir ve faaliyet karının belirlenmesinde dikkate alınır.

Sonradan ortaya çıkan harcamalar söz konusu varlığın gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer gider kalemleri tahakkuk esasına göre gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

##### c. Maddi Olmayan Duran Varlıklar:

###### Bilgisayar Yazılım Hakları

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, faydalı ömürlerine göre itfa edilir.

Maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir:

|                        | <u>Yıl</u> |
|------------------------|------------|
| Bilgisayar yazılımları | 3-15       |

##### d. Finansal Olmayan Varlıklarda Değer Düşüklüğü:

Şirket'in finansal olmayan varlıklarının kayıtlı değerleri her raporlama tarihinde herhangi bir değer düşüklüğü göstergesi olup olmadığı konusunda gözden geçirilir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir.

Bir varlığın veya nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarı kullanımdaki değeri veya gerçeğe uygun değerden satış masraflarının düşülmesi ile elde edilen değerinden yüksek olanı ifade eder. Kullanım değeri, söz konusu varlığın beklenen gelecekteki nakit akışlarının cari piyasa koşullarında paranın zaman değeriyle söz konusu varlığın risklerini yansıtabilecek olan vergi öncesi iç verim oranı ile iskonto edilmesi suretiyle hesaplanır.

Değer düşüklükleri her raporlama döneminde değer düşüklüğünün azalması veya değer düşüklüğünün geçerli olmadığına dair göstergelerin olması durumunda değerlendirilir. Değer düşüklüğü geri kazanılabilir tutarın belirlenmesinde kullanılan tahminlerde değişiklik olması durumunda iptal edilir.

##### e. Borçlanma Maliyetleri:

Tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

## Ulusal Faktoring A.Ş.

### 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

### 3. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

#### f. Finansal Araçlar:

Finansal varlık ve borçlar, Şirket'in bu finansal araçlara hukuki olarak taraf olması durumunda Şirket'in bilançosunda yer alır.

#### Finansal Varlıklar

Şirket, finansal varlıklarını, "Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar", "Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar" veya "İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar" olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir. Söz konusu finansal varlıklar, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından 19 Ocak 2017 tarihli ve 29953 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümüne ilişkin "TFRS 9 Finansal Araçlar" standardının üçüncü bölümünde yer alan "Finansal Tablolara Alma ve Finansal Tablo Dışı Bırakma" hükümlerine göre kayıtlara alınmakta veya çıkarılmaktadır. Finansal varlıklar ilk kez finansal tablolara alınması esnasında gerçeğe uygun değerinden ölçülmektedir. "Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar" dışındaki finansal varlıkların ilk ölçümünde işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilmekte veya gerçeğe uygun değerden düşülmektedir.

#### Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

#### Faktoring Alacakları ve Diğer Alacaklar

Faktoring alacakları, borçluya finansman sağlama yoluyla yaratılan finansal varlıklardır. Söz konusu faktoring alacakları ilk olarak elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmakta ve kayda alınmayı müteakiben etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri ile değerlendirilmektedir.



## Ulusal Faktoring A.Ş.

### 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

### 3. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

#### f. Finansal Araçlar (devamı)

##### Faktoring Alacakları ve Diğer Alacaklar (devamı)

Faktoring alacaklarının değerlendirilmesi sonucunda belirlenen toplam faktoring alacakları karşılığı Şirket'in faktoring alacakları portföyündeki tahsili şüpheli alacakları kapsayacak şekilde belirlenmektedir. Şirket, ilgili karşılığı BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinde Alacakları için Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ" hükümlerine uygun olarak ayırmıştır.

İlgili tebliğe göre tahsili vadesinden itibaren 90-180 gün arası geciken faktoring alacaklarının teminatları dikkate alındıktan sonra en az %20'si oranında, tahsili vadesinden itibaren 180-360 gün arası geciken faktoring alacaklarının teminatları dikkate alındıktan sonra en az %50'si oranında ve tahsili vadesinden itibaren 1 yıldan fazla gecikmiş olan faktoring alacaklarının teminatları dikkate alındıktan sonra %100 oranında özel karşılık ayrılmaktadır.

2 Mayıs 2018 tarih ve 30409 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak güncellenen "Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" uyarınca TFRS 9 kapsamında karşılık ayrılması opsiyonel tutulmuştur. Bu doğrultuda Şirket, 31 Aralık 2021 itibarıyla TFRS 9 kapsamında karşılık ayırmamaktadır.

Bununla 19 Mart 2020 tarihli ve 8950 sayılı COVID-19 salgını kapsamında BDDK'nın aldığı karara istinaden, faktoring alacaklarının donuk alacak olarak sınıflandırılması için öngörülen 90 günlük gecikme süresi, 31 Aralık 2021 tarihine kadar 180 gün olarak uygulanmaya başlanmış olup; Şirket, bu kararı uygulamıştır.

Şirket, ayrıca ilgili tebliğe göre alacakların tahsilindeki gecikme yukarıdaki süreleri geçmemiş olsa veya alacakların tahsilinde herhangi bir gecikme bulunmasa dahi, alacak tutarları için borçlunun kredi değerliliğine ilişkin mevcut bütün verileri güvenilirlik ve ihtiyatlılık ilkelerini dikkate alarak, teminat tutarını hesaplamaya dahil etmeksizin, belirlendiği oranlarda özel karşılık ayırmaktadır.

"Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman Ve Tasarruf Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları İle Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik"te şirketlerin, anapara, faiz veya her ikisinin tahsilinde gecikme olmayan veya doksan günden daha az gecikme olan alacaklardan doğması beklenen ancak miktarı kesin olarak belli olmayan zararların karşılanması amacıyla, genel olarak ve herhangi bir işlemle doğrudan ilgili olmaksızın karşılık ayırmabilecekleri belirtilmiş ancak zorunluluk olarak değerlendirilmemiştir. Şirket şüpheli hale gelmeyen faktoring alacakları için bu kapsamda genel karşılık ayırabilir.

Alacağın silinmesi, alacağın tamamının veya bir kısmının tahsil edilemeyeceğinin öngörülmesi ya da müşterinin aciz vesikasına bağlanması durumunda gerçekleşmektedir. Alacağın silinmesiyle daha önce ayrılmış olan karşılık terse döner ve alacağın tamamı aktiften düşülür. Önceki dönemlerde silinen bir alacağın tahsili durumunda ilgili tutarlar gelir olarak kaydedilir. Şirket, alacakların tahsil edilemeyeceğini öngördüğü durumlarda güvenilirlik ve ihtiyatlılık ilkelerini dikkate alarak alacaklarının tamamına karşılık ayırmaktadır.

##### Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır.

Bu grupta yer alan hisse senetlerine ilişkin temettüleri Şirket'in temettü alma hakkının olduğu durumlarda kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkları bulunmamaktadır.

## Ulusal Faktoring A.Ş.

**31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 3. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

#### f. Finansal Araçlar (devamı)

##### İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar

Şirket'in vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar olarak sınıflandırılır.

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlığı bulunmamaktadır.

##### Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar

Şirket tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir. Kar veya zarar tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kar/zarar, kar veya zarar tablosuna sınıflandırılmaktadır.

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlığı bulunmamaktadır.

##### Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü kararı oluşur. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı yukarıda belirtilen Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman Ve Tasarruf Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları İle Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik çerçevesinde hesaplanmaktadır.

1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla Şirket TFRS 9'un ilgili hükümleri uyarınca faktoring alacakları dışındaki itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkları için beklenen kredi zarar karşılığı yöntemi ile değer düşüş karşılıklarını değerlendirmiştir. Değer düşüş karşılığı yöntemi ilgili finansal varlıkların kredi risklerinde ilk muhasebeleştirilmesinden sonra önemli bir değişiklik olup olmamasına dayanmaktadır.

Beklenen kredi zararını ölçmeye ilişkin muhasebe koşullarını uygulamak için bir grup karar alınması gereklidir. Bunlar:

- Kredi riskindeki önemli artışa ilişkin kriterlerin belirlenmesi
- Beklenen kredi zararının ölçülmesi için uygun model ve varsayımların seçilmesi - İlişkili beklenen kredi zararı ve her tip ürün/piyasaya yönelik ileriye dönük senaryoların sayısı ve olasılığı belirleme
- Beklenen kredi zararını ölçme amaçlarına ilişkin benzer finansal varlık gruplarının belirlenmesi

Buna ek olarak, 2 Mayıs 2018 tarihli ve 30409 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik" kapsamında Şirketlere BDDK'ya bildirimde bulunmak şartıyla TFRS 9 kapsamında beklenen kredi zarar karşılığı ayırabilme hakkı tanınmış olup yönetmeliğin yürürlük tarihi 30 Eylül 2018 olarak düzenlenmiştir. Bu kapsamda Şirket, faktoring işlemlerinden alacakları için ilgili yönetmeliğin Madde 6/A'da tanımlanan TFRS 9 kapsamında beklenen kredi zarar karşılığı hesaplama modelini uygulamamış olup; BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" Madde 6'ya uygun olarak özel ve genel karşılık ayırmaktadır.

## Ulusal Faktoring A.Ş.

### 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

### 3. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

#### f. Finansal Araçlar (devamı)

##### Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü (devamı)

Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalır ve azalış değeri düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde kar veya zarar tablosunda iptal edilir.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı takipteki faktoring alacakları haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

##### Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemler, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Bu varlıkların defter değeri gerçeğe uygun değerlerine yakındır.

##### Finansal Yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir:

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

##### Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda almır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir. Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

##### Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, finansal borçlar dahil, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

#### g. İşletme Birleşmeleri:

Bulunmamaktadır.

## Ulusal Faktoring A.Ş.

### 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

#### 3. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

##### h. Kur Değişiminin Etkileri:

Şirket'in finansal tabloları, işletmenin faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi ile sunulmuştur. Şirket'in faaliyet sonuçları ve mali durumu, işletmenin fonksiyonel para birimi ve finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Şirket tarafından kullanılan 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

|            | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
|------------|----------------|----------------|
| ABD Doları | 13,3290        | 7,3405         |
| AVRO       | 15,0867        | 9,0079         |

Şirket'in yasal kayıtlarında, yabancı para cinsinden (Türk Lirası dışındaki para birimleri) muhasebeleştirilen işlemler, işlem tarihindeki kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir.

Bilançoda yer alan dövizle bağlı parasal varlık ve borçlar bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmişlerdir. Gerçeğe uygun değerden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki döviz kurları kullanılarak çevrilir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmezler. Parasal kalemlerin çevirimden ve dövizli işlemlerin tahsil ve tediyelerinden kaynaklanan kambiyo karları ve zararları kar veya zarar tablosunda yer almaktadır.

##### ı. Hisse Başına Kazanç:

Hisse başına kazanç, Şirket'in dönem net karının, hisse senedi sayısına bölünmesi ile hesaplanmıştır.

Şirket'in hisse başına kazanç hesaplaması dipnot 34'te verilmiştir.

##### i. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar:

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

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

## Ulusal Faktoring A.Ş.

### 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

#### 3. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

##### j. İlişkili Taraflar:

Hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlanırlar. İlişkili taraflara aynı zamanda sermayedarlar ve Şirket yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

İlişkili taraf, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle ('raporlayan işletme') ilişkili olan kişi veya işletmedir.

- (a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır: Söz konusu kişinin,
- (i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
  - (ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
  - (iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda,
- (b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:
- (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
  - (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
  - (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
  - (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
  - (v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
  - (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
  - (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili tarafla yapılan işlem, raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

## Ulusal Faktoring A.Ş.

### 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

#### 3. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

##### k. Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması:

Şirket'in bütün faaliyetleri ağırlıklı olarak tek bir coğrafi bölgede (Türkiye) ve tek bir ticari alanda (faktoring) yürütüldüğünden dolayı TFRS 8 kapsamında bölümlere göre raporlama sunulmamıştır.

##### l. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler:

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

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, kar veya zarar tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

##### Ertelenmiş vergi

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

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

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

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

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda onlara ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananların haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, kar veya zarar tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir.

## Ulusal Faktoring A.Ş.

### 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

#### 3. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

##### m. Çalışanlara Sağlanan Faydalar/ Kıdem Tazminatları:

Şirket, kıdem tazminatı, izin hakları ve çalışanlara sağlanan diğer faydalara ilişkin yükümlülüklerini "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 19") hükümlerine göre muhasebeleştirmekte ve bilançoda "Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı" hesabında sınıflandırmaktadır.

Şirket, Türkiye'de mevcut İş kanunlarına göre, emeklilik veya istifa nedeniyle ve İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle işine son verilen çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı bu Kanun kapsamında oluşması muhtemel yükümlülüğün, belirli aktüeryal tahminler kullanılarak bugünkü değeri üzerinden hesaplanmakta ve finansal tablolara yansıtılmaktadır. 1 Ocak 2013 sonrasında oluşan aktüeryal kayıp ve kazançlar, revize TMS 19 standardı uyarınca özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir.

Şirket, Sosyal Sigortalar Kurumu'na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Şirket'in, bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır.

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla geçerli olan 10.848,59 TL (31 Aralık 2020: 7.117,17 TL) ile sınırlandırılmıştır.

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla kullanılan aktüeryal tahminler şöyledir:

|                                 | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| İskonto oranı                   | %22,00         | %12,80         |
| Beklenen maaş/tavan artış oranı | %17,00         | %8,50          |

##### n. Nakit Akış Tablosu:

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Şirket'in faktoring faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Hazır değerler, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

## Ulusal Faktoring A.Ş.

**31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

---

### 3. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

#### a. TFRS 16 Kiralamalar standardına ilişkin açıklamalar

Şirket, bir sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama niteliği taşıyıp taşımadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda, bu sözleşme kiralama niteliği taşımaktadır ya da bir kiralama işlemi içermektedir. Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.

#### **Kullanım hakkı varlığı**

Kullanım hakkı varlığı ilk olarak maliyet yöntemiyle muhasebeleştirilir ve aşağıdakileri içerir:

- Kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar,
- Şirket tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler.

#### **Kira yükümlülüğü**

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Şirket kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, bu oranın kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, kiralamadaki zımnî faiz oranı kullanılarak iskonto edilir. Şirket, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Şirket'in alternatif borçlanma faiz oranını kullanır.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dahil olan kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan ödemelerden oluşur. Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Şirket, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
- Defter değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve
- Defter değerini yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırılmaları yansıtacak şekilde ya da revize edilmiş özü itibarıyla sabit olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde yeniden ölçer.

Kiralama süresindeki her bir döneme ait kira yükümlülüğüne ilişkin faiz, kira yükümlülüğünün kalan bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı uygulanarak bulunan tutardır.



## Ulusal Faktoring A.Ş.

### 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

#### 3. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

##### 3.1 Önemli muhasebe değerlendirme tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan koşullu varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Finansal tablolar üzerinde önemli etkisi olabilecek ve gelecek yıl içinde varlık ve yükümlülüklerin taşınan değerlerinde önemli değişikliğe sebep olabilecek önemli değerlendirme, tahmin ve varsayımlar aşağıdaki gibidir:

- **Ertelenmiş vergi varlığının tanınması;** Ertelenmiş vergi varlıkları, söz konusu vergi yararının muhtemel olduğu derecede kayıt altına alınabilir. Gelecekteki vergilendirilebilir karlar ve gelecekteki muhtemel vergi yararlarının miktarı, Şirket Yönetimi tarafından hazırlanan orta vadeli iş planı ve bundan sonra çıkarılan tahminlere dayanır. İş planı, Şirket Yönetimi'nin koşullar dahilinde makul sayılan beklentilerini baz alır. Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla net 27.505 TL ertelenmiş vergi varlığı bulunmaktadır (31 Aralık 2020: 16.418 TL).
- **Kıdem tazminatı karşılığı;** Şirket'in çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahmini ile hesaplanır. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Toplam yükümlülüğün hesaplanmasında varsayımlar kullanılarak 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 3.040 TL tutarında karşılık ayırmıştır (31 Aralık 2020: 2.524 TL).
- **Factoring alacakları üzerindeki değer düşüklükleri;** Factoring alacaklarından gelecekte oluşacak nakit akımlarının zamanlaması ve tutarını tahmin edebilmek için kullanılan varsayımlar ve yöntemler factoring alacakları üzerindeki değer düşüklüğü tahminleri ile gerçekleşen kayıplar arasındaki farkı gidermek için fakat tahsili sık sık gözden geçirilmektedir.

##### 3.2 Cari Döneme İlişkin Önemli Değişiklikler

2019 yılı Aralık ayında ilk olarak Çin'in Wuhan kentinde ortaya çıkan yeni koronavirüs türü (COVID-19), 11 Mart 2020'de Dünya Sağlık Örgütü tarafından küresel olarak ülkeleri etkileyen bir salgın olarak sınıflandırılmıştır. COVID-19'un ekonomik koşullar, sektörler, işletmeler, tüketiciler ve bununla birlikte likidite, kurlar, faiz oranları ve diğer pek çok konuda etkileri olmakta ve geleceğe ilişkin belirsizliğini korumaktadır. Virüsün ekonomilerde yarattığı tahribatı sınırlamak amacıyla birçok ülke finansal ve mali destek programları açıklarken, Türkiye de şirketleri ve hane halkını bu zorlu koşullarda desteklemek amacıyla düzenleyici mali ve parasal aksiyonları hayata geçirmiştir.

Salgının Şirket'in finansal tabloları üzerindeki etkileri Şirket Yönetimi tarafından yakından takip edilmektedir. Şirket, 31 Aralık 2021 tarihli finansal tablolarını hazırlarken COVID-19 salgınının finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli tahmin ve varsayımlara olası etkilerini gözden geçirmiştir. Şirket Yönetimi ortaya çıkabilecek olumsuz etkileri kontrol altında tutabilmek ve en az düzeyde yaşamak için gerekli önlemleri almaktadır.

#### 4. Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar / yükümlülükler

Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

##### **Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar:**

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in alım satım amaçlı türev finansal varlıkları bulunmamaktadır.

## Ulusal Faktoring A.Ş.

### 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

#### 5. Nakit ve Nakit Benzerleri

|                   | 31 Aralık 2021 |          | 31 Aralık 2020 |          |
|-------------------|----------------|----------|----------------|----------|
|                   | TP             | YP       | TP             | YP       |
| Kasa              | 28             | -        | 28             | -        |
| Bankalar          | 23.689         | -        | 11.401         | -        |
| ~ Vadesiz mevduat | 3.624          | -        | 11.401         | -        |
| ~ Vadeli mevduat  | 20.065         | -        | -              | -        |
|                   | <b>23.717</b>  | <b>-</b> | <b>11.429</b>  | <b>-</b> |

Banka mevduatları üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in 20.065 TL tutarındaki vadeli mevduatlarının vadesi 3 gün olup, ağırlıklı ortalama faiz oranı ise %16,71'dir (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

Nakit akım tablosu hazırlanmasında kullanılan nakit ve nakit benzeri değerler vadeli mevduatlar üzerindeki faiz tahakkuklarını içermemektedir.

|   | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
|---|----------------|----------------|
| Nakit ve nakit benzerleri                                       | 23.717         | 11.429         |
| Faiz reeskontları (-)   | (11)           | -              |
| <b>Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri</b> | <b>23.706</b>  | <b>11.429</b>  |

#### 6. Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

#### 7. Faktoring Alacakları

|  | 31 Aralık 2021   |          | 31 Aralık 2020   |          |
|--|------------------|----------|------------------|----------|
|  | TP               | YP       | TP               | YP       |
| Yurt içi faktoring alacakları (*)                        | 1.498.139        | -        | 1.062.672        | -        |
| Takipteki faktoring alacakları(**)                       | 53.738           | -        | 40.339           | -        |
| <b>Brüt Faktoring Alacakları</b>                         | <b>1.551.877</b> | <b>-</b> | <b>1.103.011</b> | <b>-</b> |
| Takipteki faktoring alacakları değer düşüklüğü karşılığı | (50.066)         | -        | (39.524)         | -        |
| <b>Faktoring Alacakları, Net</b>                         | <b>1.501.811</b> | <b>-</b> | <b>1.063.487</b> | <b>-</b> |

(\*) Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla yurt içi faktoring alacakları içerisinde gösterilen 64.498 TL kazanılmamış geliri bulunmaktadır (31 Aralık 2020 : 36.026 TL).

(\*\*) Bilançoda takipteki alacaklar kalemi içinde sınıflandırılmaktadır.

Türlerine göre faktoring işlemleri aşağıdaki gibidir:

|                      | 31 Aralık 2021   | 31 Aralık 2020   |
|----------------------|------------------|------------------|
| Yurt içi kabili rücu | 1.501.071        | 1.059.709        |
| Gayri kabili rücu    | 740              | 3.778            |
|                      | <b>1.501.811</b> | <b>1.063.487</b> |

**Ulusal Faktoring A.Ş.**

**31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar**

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

**7. Faktoring Alacakları (devamı)**

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 itibarıyla faktoring alacaklarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

|                 | <b>31 Aralık 2021</b> | <b>31 Aralık 2020</b> |
|-----------------|-----------------------|-----------------------|
| Sabit oranlı    | 1.522.937             | 1.086.409             |
| Değişken oranlı | 28.940                | 16.602                |
|                 | <b>1.551.877</b>      | <b>1.103.011</b>      |

Faktoring alacakları aşağıdaki gibi analiz edilmektedir:

|   | <b>31 Aralık 2021</b> | <b>31 Aralık 2020</b> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış                                  | 1.486.892             | 1.059.124             |
| Vadesi geçmiş henüz değer düşüklüğüne uğramamış faktoring alacakları            | 11.247                | 3.548                 |
| Değer düşüklüğüne uğramış faktoring alacakları                                  | 53.738                | 40.339                |
| <b>Brüt Toplam</b>  | <b>1.551.877</b>      | <b>1.103.011</b>      |
| Eksi: Değer düşüklüğüne uğramış faktoring alacakları için ayrılan özel karşılık | (50.066)              | (39.524)              |
| <b>Faktoring alacakları ve takipteki alacaklar (net)</b>                        | <b>1.501.811</b>      | <b>1.063.487</b>      |

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 itibarıyla faktoring alacaklarının kalan vadeye göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

|                | <b>31 Aralık 2021</b> | <b>31 Aralık 2020</b> |
|----------------|-----------------------|-----------------------|
| Vadesi Geçmiş  | 11.247                | 3.548                 |
| 0-90 Gün       | 1.197.629             | 745.526               |
| 90-180 Gün     | 266.584               | 255.262               |
| 180-365 Gün    | 22.679                | 40.917                |
| 1 Yıl ve Üzeri | -                     | 17.419                |
|                | <b>1.498.139</b>      | <b>1.062.672</b>      |

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in riski üstlenilmeyen faktoring işlemlerine ilişkin teminatlarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

|                 | <b>31 Aralık 2021</b> | <b>31 Aralık 2020</b> |
|-----------------|-----------------------|-----------------------|
| Müşteri çekleri | 266.737               | 192.492               |
|                 | <b>266.737</b>        | <b>192.492</b>        |

## Ulusal Faktoring A.Ş.

### 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

#### 7. Faktoring Alacakları (devamı)

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla faktoring alacaklarına karşılık alınan teminatların taşınan değerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

|                          | 31 Aralık 2021    |              | 31 Aralık 2020    |            |
|--------------------------|-------------------|--------------|-------------------|------------|
|                          | TP                | YP           | TP                | YP         |
| Şahsi kefaletler         | 31.526.469        | -            | 27.865.717        | -          |
| Teminat çek ve senetleri | 119.245           | 8.122        | 118.795           | 442        |
| Alınan ipotekler         | 12.850            | -            | 13.850            | -          |
|                          | <b>31.658.564</b> | <b>8.122</b> | <b>27.998.362</b> | <b>442</b> |

#### 8. Takipteki alacaklar

Şirket alacaklarına ilişkin doğmuş veya doğması beklenen zararlarını, Şirket, 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı "Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerinin Muhasebe uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" esaslarına uygun olarak hesaplamakta ve muhasebeleştirmektedir.

|                                | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| Takipteki faktoring alacakları | 53.738         | 40.339         |
| Özel karşılıklar               | (50.066)       | (39.524)       |
|                                | <b>3.672</b>   | <b>815</b>     |

Takipteki faktoring alacaklarının vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

|                   | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
|-------------------|----------------|----------------|
| 90 güne kadar     | -              | -              |
| 90-180 gün arası  | 227            | 713            |
| 180-360 gün arası | 7.254          | 1.608          |
| 1 yıldan uzun     | 46.257         | 38.018         |
|                   | <b>53.738</b>  | <b>40.339</b>  |

Özel karşılık hesaplarının hareketi aşağıdaki gibidir:

|                           | 1 Ocak –<br>31 Aralık 2021 | 1 Ocak –<br>31 Aralık 2020 |
|---------------------------|----------------------------|----------------------------|
| 1 Ocak, açılış            | (39.524)                   | (40.781)                   |
| Dönem gideri (Dipnot 31)  | (11.822)                   | (5.059)                    |
| Tahsilat (Dipnot 29)      | 1.280                      | 1.422                      |
| Yapılandırılan            | -                          | 4.894                      |
| <b>31 Aralık, kapanış</b> | <b>(50.066)</b>            | <b>(39.524)</b>            |

#### 9. İlişkili taraf açıklamaları

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 itibarıyla ilişkili taraflara yapılan ödemelerin detayı aşağıdaki gibidir:

|                             | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| PineBridge Eurasia Fund (*) | 2.361          | 1.762          |
| Veysel Domaniç (*)          | 137            | 98             |
|                             | <b>2.498</b>   | <b>1.890</b>   |

(\*) Şirket, PineBridge Eurasia Fund'dan danışmanlık hizmeti, Veysel Domaniç'ten ise hukuk müşavirliği hizmeti almıştır.

**Ulusal Faktoring A.Ş.****31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)***9. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)**

| Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
|--|----------------|----------------|
| Sağlanan kısa vadeli faydalar(*)         | 24.440         | 20.241         |
|  | <b>24.440</b>  | <b>20.241</b>  |

(\*) Şirketin üst düzey yöneticileri yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcılarını oluşturmaktadır.

**10. Maddi duran varlıklar**

|                               | 1 Ocak 2021   | İlaveler     | Çıkışlar     | 31 Aralık 2021 |
|-------------------------------|---------------|--------------|--------------|----------------|
| <b><u>Maliyet Değeri</u></b>  |               |              |              |                |
| Arsa ve arazi                 | 3.382         | -            | (872)        | 2.510          |
| Binalar                       | 12.157        | -            | -            | 12.157         |
| Taşıtlar                      | 440           | -            | -            | 440            |
| Döşeme ve demirbaşlar         | 5.249         | 4.526        | (18)         | 9.757          |
| Özel maliyetler               | 2.252         | 640          | -            | 2.892          |
| Kullanım hakkı varlıkları (*) | 4.229         | 1.269        | -            | 5.498          |
|                               | <b>27.709</b> | <b>6.435</b> | <b>(890)</b> | <b>33.254</b>  |

**Birikmiş amortismanlar**

|                               |                |                |           |                 |
|-------------------------------|----------------|----------------|-----------|-----------------|
| Arsa ve arazi                 | -              | -              | -         | -               |
| Binalar                       | (1.690)        | (248)          | -         | (1.938)         |
| Taşıtlar                      | (115)          | (77)           | -         | (192)           |
| Döşeme ve demirbaşlar         | (3.700)        | (964)          | 18        | (4.646)         |
| Özel maliyetler               | (1.677)        | (259)          | -         | (1.936)         |
| Kullanım hakkı varlıkları (*) | (2.523)        | (1.638)        | -         | (4.161)         |
|                               | <b>(9.705)</b> | <b>(3.186)</b> | <b>18</b> | <b>(12.873)</b> |

**Net defter değeri**

|  |               |              |              |               |
|--|---------------|--------------|--------------|---------------|
|  | <b>18.004</b> | <b>3.249</b> | <b>(872)</b> | <b>20.381</b> |
|--|---------------|--------------|--------------|---------------|

|                               | 1 Ocak 2020   | İlaveler     | Çıkışlar     | 31 Aralık 2020 |
|-------------------------------|---------------|--------------|--------------|----------------|
| <b><u>Maliyet Değeri</u></b>  |               |              |              |                |
| Arsa ve arazi                 | -             | -            | -            | -              |
| Binalar                       | 15.688        | -            | (149)        | 15.539         |
| Taşıtlar                      | 36            | 404          | -            | 440            |
| Döşeme ve demirbaşlar         | 5.007         | 444          | (202)        | 5.249          |
| Özel maliyetler               | 2.252         | -            | -            | 2.252          |
| Kullanım hakkı varlıkları (*) | 3.617         | 612          | -            | 4.229          |
|                               | <b>26.600</b> | <b>1.460</b> | <b>(351)</b> | <b>27.709</b>  |

**Birikmiş amortismanlar**

|                               |                |                |            |                |
|-------------------------------|----------------|----------------|------------|----------------|
| Arsa ve arazi                 | -              | -              | -          | -              |
| Binalar                       | (1.448)        | (243)          | 1          | (1.690)        |
| Taşıtlar                      | (17)           | (98)           | -          | (115)          |
| Döşeme ve demirbaşlar         | (3.488)        | (414)          | 202        | (3.700)        |
| Özel maliyetler               | (1.377)        | (300)          | -          | (1.677)        |
| Kullanım hakkı varlıkları (*) | (1.204)        | (1.319)        | -          | (2.523)        |
|                               | <b>(7.534)</b> | <b>(2.374)</b> | <b>203</b> | <b>(9.705)</b> |

**Net defter değeri**

|  |               |              |              |               |
|--|---------------|--------------|--------------|---------------|
|  | <b>19.066</b> | <b>(914)</b> | <b>(148)</b> | <b>18.004</b> |
|--|---------------|--------------|--------------|---------------|

(\*) TFRS 16 etkisi kullanım hakkı varlığı olarak ilaveler satırında gösterilmiştir.

## Ulusal Faktoring A.Ş.

### 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

#### 11. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

|                                    | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| <b><u>Maliyetler (Haklar)</u></b>  |                |                |
| 1 Ocak açılış bakiyesi             | 973            | 920            |
| Alımlar                            | 618            | 53             |
| Çıkışlar                           | -              | -              |
| <b>Dönem Sonu Kapanış Bakiyesi</b> | <b>1.591</b>   | <b>973</b>     |
| <b><u>İtfa Payı</u></b>            |                |                |
| 1 Ocak açılış bakiyesi             | (663)          | (540)          |
| Dönem gideri                       | (124)          | (123)          |
| Çıkışlar                           | -              | -              |
| <b>Dönem Sonu Kapanış Bakiyesi</b> | <b>(787)</b>   | <b>(663)</b>   |
| <b>Net Defter Değeri</b>           | <b>804</b>     | <b>310</b>     |

Cari dönem itfa payının tamamı esas faaliyet giderleri içerisinde.

#### 12. Ertelenmiş vergi varlığı/borcu

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca finansal durum tablosu tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır.

1 Ocak 2018 tarihinden itibaren 3 yıl için geçerli vergi oranı %22 olarak değiştiği için, 3 yıl içinde (2018, 2019 ve 2020 yılları içinde) gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçici farklar için %22 vergi oranı kullanılmıştır. Ancak, 22 Nisan 2021 tarihli ve 31462 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren ve Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen geçici 13 üncü madde ile kurumlar vergisi oranı 2021 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25, 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %23 olarak uygulanacaktır. Bu değişiklik, 1 Temmuz 2021 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren başlayan dönemlere ait kurum kazançlarının vergilendirilmesinde geçerli olacaktır. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamasında geçici farklar için vadelerine göre değerlendirilerek %25, %23 veya %20 ertelenmiş vergi oranı kullanılmıştır.

Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

**Ulusal Faktoring A.Ş.**

**31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL.") olarak ifade edilmiştir.)

**12. Ertelenmiş vergi varlığı/borcu (devamı)**

| Ertelenmiş vergiye baz teşkil eden zamanlama farklılıkları | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
|--|----------------|----------------|
| Maddi ve maddi olmayan varlıklar                           | (252)          | 260            |
| Kıdem tazminatı karşılığı                                  | 3.040          | 2.524          |
| Kullanılmamış izin karşılığı                               | 2.061          | 1.395          |
| Kazanılmamış gelir   | 82.362         | 48.442         |
| Faktoring alacakları şüpheli alacak karşılığı              | 29.805         | 29.805         |
| Kredi reeskontları   | (410)          | (293)          |
| Tahvil reeskontları  | 29             | -              |
| TFRS 16 etkisi   | (123)          | (43)           |
|  | <b>116.512</b> | <b>82.090</b>  |

| Ertelenen Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri) | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
|---|----------------|----------------|
| Maddi ve maddi olmayan varlıklar              | (50)           | 52             |
| Kıdem tazminatı karşılığı                     | 608            | 505            |
| Kullanılmamış izin karşılığı                  | 515            | 279            |
| Kazanılmamış gelir                            | 20.591         | 9.688          |
| Faktoring alacakları şüpheli alacak karşılığı | 5.962          | 5.962          |
| Kredi reeskontları                            | (103)          | (59)           |
| Tahvil reeskontları                           | 7              | -              |
| TFRS 16 etkisi                                | (25)           | (9)            |
|   | <b>27.505</b>  | <b>16.418</b>  |

Bilanço tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi varlığı hareketi aşağıda verilmiştir:

|   | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
|---|----------------|----------------|
| Açılış bakiyesi, 1 Ocak                   | 16.418         | 15.503         |
| Özkaynakta muhasebelesen ertelenmiş vergi | -              | (64)           |
| Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)          | 11.087         | 979            |
| <b>Kapanış Bakiyesi, 31 Aralık</b>        | <b>27.505</b>  | <b>16.418</b>  |

**13. Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin varlıklar**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

**Ulusal Faktoring A.Ş.****31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)***14. Diğer aktifler**

|                                  | 31 Aralık 2021 |            | 31 Aralık 2020 |    |
|----------------------------------|----------------|------------|----------------|----|
|                                  | TL             | YP         | TL             | YP |
| Peşin ödenmiş faktoring borçları | 24.806         | -          | 15.020         | -  |
| Peşin ödenmiş BSMV               | 7.156          | -          | 3.837          | -  |
| Verilen Depozito ve Teminatlar   | 1.727          | -          | 2.380          | -  |
| Verilen avanslar (*)             | 1.625          | -          | 3.140          | -  |
| Peşin ödenen vergiler            | 1.317          | -          | -              | -  |
| Peşin ödenmiş giderler           | 1.291          | -          | 988            | -  |
| Personelden alacaklar            | 418            | -          | 403            | -  |
| Diğer                            | -              | 361        | 957            | -  |
|                                  | <b>38.340</b>  | <b>361</b> | <b>26.725</b>  | -  |

(\*) Şirket'in genel müdürlüğüne ve yeni açılan şubelere dair yenileme çalışmaları kapsamında verilen avansları ifade etmektedir.

**15. Alınan krediler**

|                      | 31 Aralık 2021   | 31 Aralık 2020 |
|----------------------|------------------|----------------|
| Kısa vadeli krediler | 1.271.419        | 909.641        |
| Uzun vadeli krediler | -                | -              |
|                      | <b>1.271.419</b> | <b>909.641</b> |

Alınan kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| Döviz Cinsi | Ortalama Faiz Oranı % | Vade Aralığı             | 31 Aralık 2021   |
|-------------|-----------------------|--------------------------|------------------|
| TL          | %22,80                | Ocak 2022 – Kasım 2022   | 1.271.419        |
|             |                       |                          | <b>1.271.419</b> |
| Döviz Cinsi | Ortalama Faiz Oranı % | Vade Aralığı             | 31 Aralık 2020   |
| TL          | %18,92                | Ocak 2021 - Haziran 2021 | 909.641          |
|             |                       |                          | <b>909.641</b>   |



## Ulusal Faktoring A.Ş.

### 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

#### 15. Alınan krediler (devamı)

|                 | 31 Aralık 2021   |          | 31 Aralık 2020 |          |
|-----------------|------------------|----------|----------------|----------|
|                 | TP               | YP       | TP             | YP       |
| Sabit faizli    | 1.167.845        | -        | 896.252        | -        |
| Değişken faizli | 103.574          | -        | 13.389         | -        |
|                 | <b>1.271.419</b> | <b>-</b> | <b>909.641</b> | <b>-</b> |

#### 16. İhraç edilen menkul kıymetler

|                        | 31 Aralık 2021 |          | 31 Aralık 2020 |          |
|------------------------|----------------|----------|----------------|----------|
|                        | TP             | YP       | TP             | YP       |
| İhraç edilen bonolar   | 31.633         | -        | 32.224         | -        |
| İhraç edilen tahviller | -              | -        | -              | -        |
|                        | <b>31.633</b>  | <b>-</b> | <b>32.224</b>  | <b>-</b> |

Şirketin nitelikli yatırımcılara arz yoluyla ihraç etmiş olduğu bonolar ve özellikleri şu şekildedir:

#### 31 Aralık 2021

| İhraç Tarihi       | İhraç Edilen Nominal Tutar | Faiz Oranı | İtfa Tarihi  | Kupon Dönemi | Türü |
|--------------------|----------------------------|------------|--------------|--------------|------|
| 10 Aralık 2021 (*) | 32.000                     | %20,06     | 26 Ocak 2022 | 47 gün       | Bono |

#### 31 Aralık 2020

| İhraç Tarihi       | İhraç Edilen Nominal Tutar | Faiz Oranı | İtfa Tarihi  | Kupon Dönemi | Türü |
|--------------------|----------------------------|------------|--------------|--------------|------|
| 16 Kasım 2020 (*)  | 13.200                     | %19,32     | 1 Şubat 2021 | 77 gün       | Bono |
| 17 Aralık 2020 (*) | 20.000                     | %22,15     | 15 Mart 2021 | 88 gün       | Bono |

(\*) İhraç edilen bono peşin iskontolu bono olup, bileşik faiz oranıyla gösterimi sağlanmıştır.

#### 17. Faktoring borçlar

|                                     | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Faktoring işlemlerinden borçlar (*) | 3.488          | 1.636          |
|                                     | <b>3.488</b>   | <b>1.636</b>   |

(\*) Faktoring borçları, müşterilere sözleşme gereği verilmesi taahhüt edilen kur farklarından oluşan bakiyeleri ifade etmektedir.

**Ulusal Faktoring A.Ş.**

**31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar**

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

**18. Kiralama işlemlerinde borçlar**

|   | 31 Aralık 2021 |    | 31 Aralık 2020 |    |
|---|----------------|----|----------------|----|
|   | TL             | YP | TL             | YP |
| <b>Finansal kiralama yükümlülüğü</b>          | <b>2.908</b>   | -  | <b>953</b>     | -  |
| <i>Bir yıl içinde ödenecek kiralama borcu</i> | <i>1.380</i>   | -  | <i>689</i>     | -  |
| <i>İki ile beş yıl arasındakiler</i>          | <i>2.756</i>   | -  | <i>416</i>     | -  |
| <i>Geleceğe ait finansal giderler</i>         | <i>(1.228)</i> | -  | <i>(152)</i>   | -  |
| <b>Kira yükümlülüğü (TFRS 16)</b>             | <b>1.516</b>   | -  | <b>2.009</b>   | -  |
| <i>Kira yükümlülüğü (TFRS 16)</i>             | <i>1.516</i>   | -  | <i>2.009</i>   | -  |
|   | <b>4.424</b>   | -  | <b>2.962</b>   | -  |

**19. Diğer Yükümlülükler**

|  | 31 Aralık 2021 |          | 31 Aralık 2020 |    |
|--|----------------|----------|----------------|----|
|  | TP             | YP       | TP             | YP |
| Peşin tahsil edilen ücret ve komisyonlar | 17.864         | -        | 12.417         | -  |
| Ödenecek vergi ve fonlar (*)             | 4.020          | -        | 2.798          | -  |
| Satıcılara borçlar                       | 1.376          | 3        | 867            | -  |
| Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri     | 817            | -        | 558            | -  |
|  | <b>24.077</b>  | <b>3</b> | <b>16.640</b>  | -  |

(\*) Söz konusu tutar, ödenecek gelir vergisi, BSMV ve SGK primlerini içermektedir.

## Ulusal Faktoring A.Ş.

### 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

## 20. Karşılıklar

### Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı

|                            | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
|----------------------------|----------------|----------------|
| Kıdem tazminatı karşılığı  | 3.040          | 2.524          |
| Kullanılmış izin karşılığı | 2.061          | 1.395          |
|                            | <b>5.101</b>   | <b>3.919</b>   |

Kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|                              | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
|------------------------------|----------------|----------------|
| Dönem Başı, 1 Ocak           | 2.524          | 2.199          |
| Hizmet Maliyeti              | 1.258          | 521            |
| Faiz Maliyeti                | 260            | 281            |
| Ödenen Kıdem Tazminatı       | (922)          | (159)          |
| Aktüeryal Kayıp              | (80)           | (318)          |
| <b>Dönem Sonu, 31 Aralık</b> | <b>3.040</b>   | <b>2.524</b>   |

### Kıdem tazminatı karşılığı:

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır.

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. 23 Mayıs 2002'deki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır.

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla (tam TL tutarı ile) 10.848,59 TL (31 Aralık 2020: 7.117,17 TL) ile sınırlanmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), Şirket'in yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür.

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket, kıdem tazminatını tahmin edilen enflasyon oranlarına ve personelin işten ayrılması veya işine son verilmesi ile ilgili kendi deneyimlerinden doğan faktörlere dayanarak ve hak kazanılan menfaatlerin ilgili bilanço tarihlerinde geçerli olan devlet tahvili faiz oranını ve "Öngörülen Birim Kredi Yöntemi"ni kullanarak iskonto eden bağımsız bir aktüeryal çalışma yaptırmış ve finansal tablolarına yansıtılmıştır. Bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %17,00 enflasyon ve %22,00 iskonto oranı varsayımlarına göre elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2020: yıllık %8,50 enflasyon ve %12,80 iskonto oranı varsayımlarına göre elde edilen reel iskonto oranı).

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olan 10.848,59 TL üzerinden hesaplanmaktadır.

## Ulusal Faktoring A.Ş.

### 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

#### 21. Azınlık payları

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

#### 22. Ödenmiş sermaye ve sermaye yedekleri

##### Ödenmiş Sermaye

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla hissedarlar ve hisse dağılımları aşağıdaki gibidir.

|  | (%)        | 31 Aralık 2021 | (%)        | 31 Aralık 2020 |
|--|------------|----------------|------------|----------------|
| İzak Koenka  | 18,53      | 24.740         | 24,74      | 24.740         |
| K.Korkut Jolker                                    | 16,75      | 22.360         | 22,36      | 22.360         |
| Erdal Henry Frayman                                | 4,42       | 5.900          | 5,90       | 5.900          |
| Veysel Domaniç                                     | 0,01       | 10             | 0,01       | 10             |
| Pine Bridge Eurasia Financial Investments S.a.r.l. | 23,96      | 31.990         | 46,99      | 46.990         |
| Halka Arz Edilen (*)                               | 36,33      | 48.500         | -          | -              |
|  | <b>100</b> | <b>133.500</b> | <b>100</b> | <b>100.000</b> |

(\*) 11 Kasım 2021 tarihi itibarıyla 48.500 TL kısmı halka arz edilmiş olan hisselerden oluşmaktadır.

Şirket'in tescil edilmiş sermayesi beheri 1 TL değerinde 133.500.000 adet hisseden oluşmaktadır.

##### Sermaye Yedekleri

Kanuni finansal tablolarda yasal yedekler dışında birikmiş karlar aşağıda belirtilen yasal yedek şartına tabi olmak kaydıyla dağıtıma açıktır.

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

## Ulusal Faktoring A.Ş.

### 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

#### 22. Ödenmiş sermaye ve sermaye yedekleri (devamı)

31 Temmuz 2004 tarihli 25539 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan 5228 sayılı "Bazı Vergi Kanunlarında Değişiklik Yapılması Hakkındaki Kanun" uyarınca, enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo denkleştirme işleminde ortaya çıkan ve "Geçmiş Yıllar Karı/Zararı"nda izlenen özkaynak kalemlerine ait enflasyon farkları tutarının, düzeltme sonucu oluşan geçmiş yıl zararlarına mahsup edilebilmesi veya kurumlar vergisi mükelleflerince sermayeye ilave edilebilmesi mümkün olmakta ve bu işlemler kâr dağıtımı sayılmamaktadır.

Bununla birlikte BDDK tarafından ertelenmiş vergi varlıklarına ilişkin gelir tutarlarının nakit ya da iç kaynak olarak nitelendirilemeyeceği ve dolayısıyla dönem karının bahse konu varlıklardan kaynaklanan kısmının kar dağıtımına ve sermaye artırımına konu edilmemesi gerektiği mütalaa edilmektedir. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in ertelenmiş vergi varlıklarından kaynaklanan 11.087 TL tutarında ertelenmiş vergi geliri bulunmaktadır (31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi gideri 979 TL).

Tüm öz kaynak kalemlerine ilişkin "öz sermaye enflasyon düzeltmesi farkları" sadece bedelsiz sermaye artırımını veya zarar mahsubunda, olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise bedelsiz sermaye artırımını; nakit kar dağıtımını ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir.

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla sermaye yedekleri aşağıdaki gibidir:

|                                  | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| Sermaye Yedekleri (*)            | 7.101          | 7.101          |
| Hisse Senedi İhraç Primleri (**) | 43.129         | -              |
|                                  | <b>50.230</b>  | <b>7.101</b>   |

(\*) Şirket, geçmiş dönemde gerçekleştirmiş olduğu satış ve geri kiralama (finansal kiralama) işleminden kaynaklanan toplam 7.101 bin TL tutarındaki geçmiş dönem satış gelirini, cari dönemde özkaynakların altında sınıflandırmıştır.

(\*\*) Şirket hisse fiyatı 2,49 TL den 48.500.000 adet hisse satılmıştır. 15.000.000 hisse ortak satışı olup, Şirketin bedelli sermaye artışı için 33.500.000 hisse satışı gerçekleşmiştir. Buna göre 83.415 bin TL kaynak yaratılmış, bunun 33.500 bin TL'lik kısmı nakdi sermaye artışı ve kalan 49.915 bin TL'lik kısmı halka arz sonrası sağlanan ihraç primi tutarıdır. Hisse senedi ihraç primi halka arz kapsamında katılan 6.786 bin TL tutarındaki giderler göz önünde bulundurularak 43.129 bin TL olarak özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir.

#### 23. Kar yedekleri

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla kar yedekleri aşağıdaki gibidir:

|               | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
|---------------|----------------|----------------|
| Kar Yedekleri | 4.747          | 4.747          |
|               | <b>4.747</b>   | <b>4.747</b>   |

#### 24. Geçmiş yıl kar veya zararı

|                            | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
|----------------------------|----------------|----------------|
| Geçmiş yıl karı / (zararı) | 55.626         | 53.049         |
|                            | <b>55.626</b>  | <b>53.049</b>  |

**Ulusal Faktoring A.Ş.**

**31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

**25. Yabancı para pozisyonu**

31 Aralık 2021 itibarıyla 358 TL yabancı para pozisyonu bulunmaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

| <b>31 Aralık 2021</b> | <b>ABD Doları<br/>(TL Karşılığı)</b> |
|-----------------------|--------------------------------------|
| Diğer aktifler        | 361                                  |
| Diğer yükümlülükler   | (3)                                  |
|                       | <b>358</b>                           |

**26. Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler**

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 itibarıyla Şirket'in teminat, rehin ve ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

|   | <b>31 Aralık<br/>2021</b> | <b>31 Aralık<br/>2020</b> |
|---|---------------------------|---------------------------|
| <b>Şirket tarafından verilen TRİ'ler</b>  | <b>TL</b>                 | <b>TL</b>                 |
| A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı   |                           |                           |
| -Teminat  | 64.900                    | 59.674                    |
| -Rehin  | -                         | -                         |
| -İpotek   | -                         | -                         |
| B. Konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı                                    | -                         | -                         |
| C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı | -                         | -                         |
| D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı  | -                         | -                         |
|   | <b>64.900</b>             | <b>59.674</b>             |

**27. Esas faaliyet gelirleri**

|  | <b>1 Ocak-<br/>31 Aralık 2021</b> | <b>1 Ocak-<br/>31 Aralık 2020</b> |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Factoring Faiz Gelirleri                       | 249.462                           | 134.122                           |
| Factoring Komisyon Gelirleri ve Diğer Gelirler | 122.184                           | 52.070                            |
|  | <b>371.646</b>                    | <b>186.192</b>                    |

**Ulusal Faktoring A.Ş.**

**31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

**28. Esas faaliyet giderleri**

|                                    | <b>1 Ocak-<br/>31 Aralık 2021</b> | <b>1 Ocak-<br/>30 Aralık 2020</b> |
|------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Personel giderleri                 | 61.460                            | 51.081                            |
| Danışmanlık giderleri              | 5.039                             | 3.448                             |
| Araç kiralama giderleri            | 4.397                             | 3.724                             |
| Taşıt araçları gideri              | 3.737                             | 2.221                             |
| Amortisman ve itfa giderleri (*)   | 3.310                             | 2.778                             |
| Bilgi işlem giderleri              | 2.160                             | 1.909                             |
| Vergi ve harç giderleri            | 1.708                             | 1.016                             |
| İletişim giderleri                 | 1.176                             | 1.016                             |
| Seyahat temsil ağırlama giderleri  | 808                               | 119                               |
| Kıdem tazminatı karşılık giderleri | 596                               | 643                               |
| Reklam giderleri                   | 384                               | -                                 |
| Dava takip masrafları              | 158                               | 747                               |
| Diğer genel yönetim giderleri      | 4.021                             | 3.276                             |
|                                    | <b>88.954</b>                     | <b>71.978</b>                     |

(\*) 1 Ocak 2019 tarihinde uygulamaya alınan TFRS 16 standardına istinaden hesaplanan amortisman giderlerini de içermektedir.

**29. Diğer faaliyet gelirleri**

|   | <b>1 Ocak-<br/>31 Aralık 2021</b> | <b>1 Ocak-<br/>31 Aralık 2020</b> |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Geçmiş yıl karşılık giderlerinin iptali | 1.280                             | -                                 |
| Faiz gelirleri                          | 3.060                             | -                                 |
| Kur farkı gelirleri                     | -                                 | 203                               |
| Diğer (*)                               | 1.921                             | -                                 |
|   | <b>6.261</b>                      | <b>203</b>                        |

(\*) Bakiyenin 1.326 TL'lik kısmı SSK 5510 sayılı kanun kapsamındaki SGK indirimlerinden oluşmaktadır (31 Aralık 2020: 1.016 TL).

**30. Finansman giderleri**

|   | <b>1 Ocak-<br/>31 Aralık 2021</b> | <b>1 Ocak-<br/>31 Aralık 2020</b> |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Factoring işlemlerine verilen faizler       | 137.759                           | 58.812                            |
| Kullanılan kredilere verilen faizler        | 101.310                           | 51.840                            |
| İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faiz | 10.319                            | 2.574                             |
| Finansal kiralama giderleri (*)             | 550                               | 577                               |
|   | <b>249.938</b>                    | <b>113.803</b>                    |

(\*) TFRS 16 standardına istinaden hesaplanan finansman giderlerini de içermektedir.

## Ulusal Faktoring A.Ş.

### 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

#### 31. Karşılıklar

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 yılına ait karşılık giderleri aşağıda sunulmuştur.

|                                 | 1 Ocak-<br>31 Aralık 2021 | 1 Ocak-<br>31 Aralık 2020 |
|---------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Özel kredi karşılığı (Dipnot 8) | 11.822                    | 5.059                     |
|                                 | <b>11.822</b>             | <b>5.059</b>              |

#### 32. Diğer faaliyet giderleri

|                  | 1 Ocak-<br>31 Aralık 2021 | 1 Ocak-<br>31 Aralık 2020 |
|------------------|---------------------------|---------------------------|
| Kur farkı zararı | 665                       | 145                       |
|                  | <b>665</b>                | <b>145</b>                |

#### 33. Vergiler

##### Kurumlar vergisi

Türkiye'de kurumlar vergisi oranı %20'dir. Ancak Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen Geçici 10'ncü madde uyarınca %20 oranında kurumlar vergisi, kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanmıştır. 22 Nisan 2021 tarihli ve 31462 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7316 Sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'un 11'inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununa eklenen Geçici 13 üncü madde ile Kurumlar Vergisi oranı 2021 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25, 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %23 olarak uygulanacaktır. Bu değişiklik, 1 Temmuz 2021 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren başlayan dönemlere ait kurum kazançlarının vergilendirilmesinde geçerli olacaktır.

Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu yıl sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar ödenmektedir.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %25 oranında (2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemleri için %22) geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip on yedinci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi mahsup edilebilir.

Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmektedir.

Türkiye'de mukim şirketlerden, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden sorumlu olmayanlar ve muaf tutulanlar haricindekilere yapılanlarla Türkiye'de mukim olan ve olmayan gerçek kişilere ve Türkiye'de mukim olmayan tüzel kişilere yapılan temettü ödemeleri %15 gelir vergisine tabidir.

Türkiye'de mukim şirketlerden yine Türkiye'de mukim anonim şirketlere yapılan temettü ödemeleri gelir vergisine tabi değildir. Ayrıca karın dağıtılmaması veya sermayeye eklenmesi durumunda gelir vergisi hesaplanmamaktadır.



## Ulusal Faktoring A.Ş.

### 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

#### 33. Vergiler (devamı)

##### **Dönem vergi gideri ve ertelenen vergi**

Vergi gideri, cari dönem vergi giderini ve ertelenmiş vergi giderini kapsar. Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, gelir tablosuna dahil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

Dönem vergi gideri, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla Şirket'in bağlı ortaklıklarının ve özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlarının faaliyet gösterdiği ülkelerde yürürlükte olan vergi kanunları dikkate alınarak hesaplanır. Türk Vergi mevzuatına göre, kanuni veya iş merkezleri Türkiye'de bulunan kurumlar, kurumlar vergisine tabidir.

Türk vergi sisteminde mali zararlar takip eden beş yıl içindeki mali karlar ile mahsup edilebilmekte olup, önceki yıllar kazançlarından (geriye dönük) mahsup mümkün değildir.

Ayrıca, kurumlar vergisine mahsup edilmek üzere yıl içinde ara dönemlerde beyan edilen matrahlar üzerinden %25 oranında (2018, 2019 ve 2020 yılları vergilendirme dönemleri için %22 olmuştur) geçici vergi ödenmektedir.

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla vergi karşılığı yürürlükteki vergi mevzuatı çerçevesinde ayrılmıştır.

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren yıllara ait gelir tablolarına yansıtılmış vergiler aşağıda özetlenmiştir:

| <b>Vergi Karşılığı</b>           | <b>1 Ocak-<br/>31 Aralık 2021</b> | <b>1 Ocak-<br/>31 Aralık 2020</b> |
|----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Cari kurumlar vergisi karşılığı  | (15.817)                          | (3.441)                           |
| Ertelenmiş vergi geliri/(gideri) | 11.087                            | 979                               |
|                                  | <b>(4.730)</b>                    | <b>(2.462)</b>                    |

| <b>Vergi Karşılığının Mutabakatı</b>               | <b>1 Ocak-<br/>31 Aralık 2021</b> | <b>1 Ocak-<br/>31 Aralık 2020</b> |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Vergi öncesi kar                                   | 26.731                            | 5.039                             |
| Geçerli vergi oranı                                | 25%                               | %22                               |
| Hesaplanan vergi                                   | (6.683)                           | (1.109)                           |
| Vergi oranı değişikliği etkisi(*)                  | 4.202                             | -                                 |
| Diğer ve kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi | (2.249)                           | (1.353)                           |
| <b>Gelir tablosundaki vergi gideri</b>             | <b>(4.730)</b>                    | <b>(2.462)</b>                    |

(\*) 2021 yılı için vergi oranı değişikliği etkisini içermektedir.

## Ulusal Faktoring A.Ş.

### 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

#### 33. Vergiler (devamı)

Kurumlar vergisi karşılığı, peşin ödenen vergi kalemi ile netleştirilerek bilançoda cari dönem vergi borcu kaleminde muhasebeleştirilmiştir.

|                               | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| Kurumlar vergisi karşılığı    | (15.817)       | (3.441)        |
| Peşin ödenen vergi            | 7.851          | 204            |
| <b>Cari dönem vergi borcu</b> | <b>(7.966)</b> | <b>(3.237)</b> |

#### 34. Hisse başına kazanç

Hisse başına kazanç Şirket'in dönem net karının, hisse senedi sayısına bölünmesi ile hesaplanmıştır.

|  | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
|--|----------------|----------------|
| Tedavüldeki hisse senetlerinin ortalama adedi (Bin adet) (*) | 104.681        | 100.000        |
| Dönem karı   | 22.001         | 2.577          |
| <b>Hisse başına kazanç</b>                                   | <b>0,21017</b> | <b>0,02577</b> |

(\*) Şirket'in hisse senetlerinin adetleri ağırlık ortalama ile hesaplanmıştır.

#### 35. Bağımsız denetim kuruluşundan alınan hizmetlere ilişkin ücretler

Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2021 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2020 dönemlerinde Bağımsız Denetim Kuruluşundan (BDK) aldığı hizmetlere ilişkin ücretler aşağıdaki gibidir:

|  | 31 Aralık 2021 |           |        | 31 Aralık 2020 (*) |           |        |
|--|----------------|-----------|--------|--------------------|-----------|--------|
|  | BDK            | Diğer BDK | Toplam | BDK                | Diğer BDK | Toplam |
| Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti | 840            | -         | 840    | -                  | 290       | 290    |

(\*) 2020 yılına ait denetim hizmeti Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi'nden alınmıştır.

#### 36. Finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da mali tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından gerekli olan diğer hususlar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

#### 37. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

##### (a) Sermaye Risk Yönetimi

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

24 Aralık 2013 tarihli Resmi Gazetede yayınlanan "Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik'in 12. maddesine göre Şirket öz kaynağının toplam aktiflere oranının yönetmelikte belirlenen asgari %3 oranındaki standart oranının tutturulması zorunludur. Şirket, 31 Aralık 2021 itibarıyla standart oranı tutturmuştur (31 Aralık 2020: standart oranı tutturmuştur).

**Ulusal Faktoring A.Ş.**

**31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar**

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

**37. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**

**(b) Önemli Muhasebe Politikaları**

Şirket'in finansal araçlarla ilgili önemli muhasebe politikaları 3 numaralı "Uygulanan Değerleme İlkeleri-Muhasebe Politikaları" notunda açıklanmaktadır.

**(c) Finansal Araçlar Kategorileri**

|   | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
|---|----------------|----------------|
| <b>Finansal Varlıklar:</b>                  |                |                |
| Nakit değerler ve bankalar                  | 23.717         | 11.429         |
| Faktoring alacakları ve takipteki alacaklar | 1.501.811      | 1.063.487      |
| <b>Finansal Yükümlülükler:</b>              |                |                |
| Faktoring borçları                          | 3.488          | 1.636          |
| İhraç edilen menkul kıymetler               | 31.633         | 32.224         |
| Kiralama işlemlerinden borçlar              | 4.424          | 2.962          |
| Alınan krediler                             | 1.271.419      | 909.641        |

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

**d) Finansal Risk**

Şirket finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve faaliyetleri ile ilgili maruz kalınan finansal risklerin gözlemlenmesinden ve yönetilmesinden sorumludur. Söz konusu bu riskler; piyasa riski (döviz kuru riski, gerçeğe uygun faiz oranı riski ve fiyat riskini de içerir), likidite riski ile nakit akım faiz oranı riskini kapsar.

**e) Piyasa Riski**

Faaliyetleri nedeniyle Şirket, döviz kurundaki (f maddesine bakınız) ve faiz oranındaki (g maddesine bakınız) değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket düzeyinde karşılaşılan piyasa riskleri, duyarlılık analizleri esasına göre ölçülmektedir.

Cari yılda Şirket'in maruz kaldığı piyasa riskinde ya da karşılaşılan riskleri ele alışı yönteminde veya bu riskleri nasıl ölçtüğüne dair kullandığı yöntemde, önceki seneye göre bir değişiklik olmamıştır.

## Ulusal Faktoring A.Ş.

### 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

#### 37. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

##### f) Kur Riski Yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket faaliyetlerinin ve finansman anlaşmalarının nakit akışlarının sonucunda ortaya çıkan kur riskini düzenli olarak kontrol etmektedir. Şirket'in döviz cinsinden parasal varlıklarının ve parasal yükümlülüklerin yabancı para dağılımı dipnot 25'te verilmiştir.

##### Kur Riskine Duyarlılık

Şirket, başlıca ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo ABD Doları kurundaki %20'lik artışın Şirket'in ilgili yabancı paralara olan duyarlılığını göstermektedir. Kullanılan %20'lik oran, kur riskinin üst düzey yönetime Şirket içinde raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetiminin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade eder. Şirket'in raporlama tarihinde maruz kaldığı kur riskine ilişkin duyarlılık analizleri, mali yılın başlangıcındaki değişikliğe göre belirlenir ve tüm raporlama dönemi boyunca sabit tutulur. Pozitif tutar, kar/zararda gelir artışını ifade eder.

|  | 31 Aralık 2021                  |                                  |                                 |                                  |
|--|---------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
|  | Kar / Zarar                     |                                  | Özkaynaklar                     |                                  |
|  | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| ABD Doları'nın TL karşısında %20 değişmesi halinde |                                 |                                  |                                 |                                  |
| 1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü            | 72                              | (72)                             | -                               | -                                |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)          | -                               | -                                | -                               | -                                |
| <b>3- ABD Doları net etki (1 +2)</b>               | <b>72</b>                       | <b>(72)</b>                      | <b>-</b>                        | <b>-</b>                         |

|  | 31 Aralık 2020                  |                                  |                                 |                                  |
|--|---------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
|  | Kar / Zarar                     |                                  | Özkaynaklar                     |                                  |
|  | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| ABD Doları'nın TL karşısında %20 değişmesi halinde |                                 |                                  |                                 |                                  |
| 1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü            | -                               | -                                | -                               | -                                |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)          | -                               | -                                | -                               | -                                |
| <b>3- ABD Doları net etki (1 +2)</b>               | <b>-</b>                        | <b>-</b>                         | <b>-</b>                        | <b>-</b>                         |

## Ulusal Faktoring A.Ş.

### 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

#### 37. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

##### g) Faiz Oranı Riski Yönetimi

Şirket'in sabit ve değişken faiz oranları üzerinden faktoring işlemi yapması ve borçlanması, Şirket'i faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Söz konusu risk, sabit ve değişken oranlı alacak ve borçlar arasında uygun bir dağılım yapılarak, Şirket tarafından kontrol edilmektedir.

##### Faiz Oranı Duyarlılığı

Faiz riski, faiz oranlarındaki değişimlerin finansal tabloları etkileme olasılığından kaynaklanmaktadır. Şirket, belirli bir dönemde vadesi dolacak veya yeniden fiyatlandırılacak varlık ve yükümlülüklerin zamanlama uyumsuzlukları veya farklılıklarından dolayı faiz riskine maruzdur. Şirket, bu riskini risk yönetimi stratejileri uygulayarak varlık ve yükümlülüklerin faiz değişim tarihlerini eşleştirerek yönetmektedir.

|   | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
|---|----------------|----------------|
| <b>Sabit Faizli Finansal Araçlar</b>    |                |                |
| Finansal Varlıklar:                     |                |                |
| Bankalar                                | 23.689         | 11.401         |
| Factoring alacakları                    | 1.522.937      | 1.086.409      |
| Finansal Yükümlülükler:                 |                |                |
| Alınan krediler                         | 1.167.845      | 896.252        |
| Factoring borçları                      | 3.488          | 1.636          |
| İhraç edilen menkul kıymetler           | 31.633         | 32.224         |
| Finansal kiralama borçları              | 4.424          | 2.962          |
| <b>Değişken Faizli Finansal Araçlar</b> |                |                |
| Finansal Varlıklar:                     |                |                |
| Factoring alacakları                    | 28.940         | 16.602         |
| Finansal Yükümlülükler:                 |                |                |
| Alınan krediler                         | 103.574        | 13.389         |

Bilanço tarihi itibarıyla faiz oranlarındaki değişimin, Şirket'in değişken faizli finansal varlık ve yükümlülükleri üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

##### h) Diğer Fiyat Riskleri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

##### i) Kredi Riski Yönetimi

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket, yalnızca kredi güvenilirliği olan taraflarla işlemlerini gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda, yeterli teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır. Kredi riski, müşteriler için belirlenen sınırlar aracılığıyla kontrol edilmektedir.

Factoring alacakları, çeşitli sektörlerde dağılmış, çok sayıda müşterileri kapsamaktadır. Müşterilerin ticari alacak bakiyeleri üzerinden devamlı kredi değerlendirmeleri yapılmaktadır.

**Ulusal Faktoring A.Ş.****31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)***37. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**

Faktoring alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

|   | <b>31 Aralık 2021</b> | <b>%</b>   | <b>31 Aralık 2020</b> | <b>%</b>   |
|---|-----------------------|------------|-----------------------|------------|
| Ticari Faliyet                          | 158.347               | 10,20      | 86.122                | 7,81       |
| Gıda,Meşrubat ve Tütün Sanayi           | 132.590               | 8,54       | 92.600                | 8,40       |
| İnşaat                                  | 102.109               | 6,58       | 58.422                | 5,30       |
| Tekstil ve Tekstil Ürünleri Sanayi      | 91.308                | 5,88       | 108.275               | 9,82       |
| Diğer İmalat                            | 70.557                | 4,55       | 46.593                | 4,22       |
| Makine ve Teçhizat Sanayi               | 47.175                | 3,04       | 33.685                | 3,05       |
| Ulaşım Araçları Sanayi                  | 44.441                | 2,86       | 36.895                | 3,34       |
| Diğer Servis Hizmetleri                 | 42.092                | 2,71       | 22.453                | 2,04       |
| Kauçuk ve Plastik Ürünleri Sanayi       | 41.510                | 2,67       | 35.770                | 3,24       |
| Hizmet                                  | 38.040                | 2,45       | 24.104                | 2,19       |
| Demir Çelik Kömür Petrol                | 37.372                | 2,41       | 32.737                | 2,97       |
| İmalat Sanayi                           | 36.614                | 2,36       | 31.490                | 2,85       |
| Kimya ve Kimya Ür. İle Sent. Lif. San.  | 31.453                | 2,03       | 16.712                | 1,52       |
| Tarım Ürünleri                          | 28.143                | 1,81       | 10.875                | 0,99       |
| Kağıt Ham. ve Kağıt Ürünleri Basım San. | 23.341                | 1,50       | 27.236                | 2,47       |
| Elektrikli ve Optik Aletler Sanayi      | 21.459                | 1,38       | 14.827                | 1,34       |
| Filmcilik Televizyon Reklam             | 21.054                | 1,36       | 19.764                | 1,79       |
| Mobilya Sanayi                          | 20.673                | 1,33       | 18.244                | 1,65       |
| Dayanıklı Tüketim Malları               | 17.748                | 1,14       | 16.323                | 1,48       |
| Çimento                                 | 16.568                | 1,07       | 24.291                | 2,20       |
| Sağlık Sanayi                           | 13.772                | 0,89       | 12.821                | 1,16       |
| Kereste ve Orman Ürünleri               | 13.228                | 0,85       | 7.855                 | 0,71       |
| Turizm                                  | 13.152                | 0,85       | 10.903                | 0,99       |
| Sağlık ve Temizlik Ürünleri             | 11.211                | 0,72       | 7.357                 | 0,67       |
| Otomotiv                                | 10.360                | 0,67       | 11.044                | 1,00       |
| Bilgisayar Fotokopi Faks                | 5.171                 | 0,33       | 1.928                 | 0,17       |
| Finansal Aracılık                       | 4.873                 | 0,31       | -                     | -          |
| Boya                                    | 4.158                 | 0,27       | 3.987                 | 0,36       |
| Deri ve Deri Ürünleri                   | 3.818                 | 0,25       | 19.603                | 1,78       |
| Hazır Giyim Kürk                        | 2.586                 | 0,17       | 313                   | 0,03       |
| Kozmetik Ürünler                        | 2.238                 | 0,14       | 1.957                 | 0,18       |
| Kırtasiye Malzemesi                     | 834                   | 0,05       | 1.220                 | 0,11       |
| Eğitim                                  | 458                   | 0,03       | 342                   | 0,03       |
| Diğer                                   | 443.425               | 28,57      | 266.263               | 24,14      |
|   | <b>1.551.877</b>      | <b>100</b> | <b>1.103.011</b>      | <b>100</b> |

**Ulusal Faktoring A.Ş.****31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)***37. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

| <b>31 Aralık 2021</b>  | <b>Faktoring Alacakları</b> | <b>Bankalar</b> |
|--|-----------------------------|-----------------|
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)  | 1.501.811                   | 23.689          |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri  | 1.486.892                   | 23.689          |
| - teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı   | 31.666.686                  | -               |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | -                           | -               |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri   | 11.247                      | -               |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri  | 3.672                       | -               |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)   | 53.738                      | -               |
| - Değer düşüklüğü (-)  | (50.066)                    | -               |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar  | -                           | -               |
| <b>31 Aralık 2020</b>  | <b>Faktoring Alacakları</b> | <b>Bankalar</b> |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)  | 1.063.487                   | 11.401          |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri  | 1.059.124                   | 11.401          |
| - teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı   | 27.998.804                  | -               |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | -                           | -               |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri   | 3.548                       | -               |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri  | 815                         | -               |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)   | 40.339                      | -               |
| - Değer düşüklüğü (-)  | (39.524)                    | -               |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar  | -                           | -               |

## Ulusal Faktoring A.Ş.

### 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

#### 37. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

##### i) Likidite Risk Yönetimi

Şirket yönetimi, kısa, orta, uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimi oluşturmuştur. Şirket, tahmini ve fiili nakit akışlarını düzenli olarak takip ederek ve finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetir.

##### Likidite Tablosu

Aşağıdaki tablolar, Şirket'in varlık ve yükümlülüklerini tahsil etmesi ve ödemesi gereken en erken tarihlere göre hazırlanmıştır. Şirket'in ayrıca iskontolanmamış varlık ve yükümlülükleri üzerinden tahsil edilecek ve ödenecek faizler de aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

| 31 Aralık 2021   | Vadesiz        | Vadesi geçmiş | 3 aya kadar      | 3 - 12 aya kadar | 1 yıl üzeri   | Toplam           |
|--|----------------|---------------|------------------|------------------|---------------|------------------|
| Bankalar ve nakit, nakit benzerleri ve Merkez Bankası Faktoring alacakları | 3.624          | -             | 20.065           | -                | -             | 23.689           |
|  | -              | 11.247        | 1.197.629        | 266.584          | 22.679        | 1.498.139        |
| <b>Toplam</b>  | <b>3.624</b>   | <b>11.247</b> | <b>1.217.694</b> | <b>266.584</b>   | <b>22.679</b> | <b>1.521.828</b> |
| Alınan krediler  | -              | -             | 1.066.346        | 205.073          | -             | 1.271.419        |
| Faktoring borçları   | 3.488          | -             | -                | -                | -             | 3.488            |
| Diğer borçlar ve kiralama işlemlerinden borçlar                            | 1.516          | -             | 422              | 958              | 2.756         | 5.652            |
| İhraç edilen menkul kıymetler  | -              | -             | 32.000           | -                | -             | 32.000           |
| <b>Toplam</b>  | <b>5.004</b>   | <b>-</b>      | <b>1.098.768</b> | <b>206.031</b>   | <b>2.756</b>  | <b>1.312.559</b> |
| <b>Net likidite fazlası/(açığı)</b>  | <b>(1.380)</b> | <b>11.247</b> | <b>118.926</b>   | <b>60.553</b>    | <b>19.923</b> | <b>209.269</b>   |

| 31 Aralık 2020   | Vadesiz       | Vadesi geçmiş | 3 aya kadar    | 3 - 12 aya kadar | 1 yıl üzeri   | Toplam           |
|--|---------------|---------------|----------------|------------------|---------------|------------------|
| Bankalar ve nakit, nakit benzerleri ve Merkez Bankası Faktoring alacakları | 11.401        | -             | -              | -                | -             | 11.401           |
|  | -             | 3.548         | 745.526        | 296.179          | 17.419        | 1.062.672        |
| <b>Toplam</b>  | <b>11.401</b> | <b>3.548</b>  | <b>745.526</b> | <b>296.179</b>   | <b>17.419</b> | <b>1.074.073</b> |
| Alınan krediler  | -             | -             | 643.759        | 275.046          | 378           | 919.183          |
| Faktoring borçları   | 1.636         | -             | -              | -                | -             | 1.636            |
| Diğer borçlar ve kiralama işlemlerinden borçlar                            | 2.009         | -             | 173            | 516              | 416           | 3.114            |
| İhraç edilen menkul kıymetler  | -             | -             | 33.200         | -                | -             | 33.200           |
| <b>Toplam</b>  | <b>3.645</b>  | <b>-</b>      | <b>677.132</b> | <b>275.562</b>   | <b>794</b>    | <b>957.133</b>   |
| <b>Net likidite fazlası/(açığı)</b>  | <b>7.756</b>  | <b>3.548</b>  | <b>68.394</b>  | <b>20.617</b>    | <b>16.625</b> | <b>116.940</b>   |



**Ulusal Faktoring A.Ş.**

**31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar**

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

---

**37. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**

**j) Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri**

Gerçeğe uygun değer, zorunlu satış veya tasfiye dışında tarafların rızası dahilindeki bir işlemde bir finansal aracın alım satımının yapılabileceği tutardır. Mevcut olması durumunda kote edilmiş piyasa fiyatı rayiç değeri en iyi biçimde yansıtır.

Şirket, finansal araçların tahmini makul değerlerini, hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Ancak piyasa bilgilerini değerlendirip gerçek değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir.

Sonuç olarak bu finansal tablolarda sunulan tahminler, her zaman, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri, Türkiye'deki mali piyasalardan alınabilen güvenilir bilgilere dayandırılarak hesaplanmıştır. Diğer finansal araçların rayiç değerleri, benzer özelliklere sahip başka bir finansal aracın cari piyasa değeri dikkate alınarak veya gelecekteki nakit akımlarının cari faiz oranları ile iskonto edilmesini içeren varsayım teknikleri kullanılarak tespit edilmiştir.

Kısa vadeli varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin iskonto etkisinin önemsiz akışı sebebiyle kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir.

Faktoring alacakların kayıtlı değerinin, kısa vadeli olmaları sebebiyle gerçeğe uygun değeri yansıttığı öngörülmektedir.

**38. Bilanço tarihinden sonraki olaylar**

Şirket'in 10 Aralık 2021 tarihinde ihraç etmiş olduğu 26 Ocak 2022 vade sonu tarihli iskontolu bononun 32.000.000 TL ödemesi gerçekleşmiş olup itfa olmuştur.

26 Ocak 2022 tarihinde 200.000.000 TL ihraç tavanı dahilinde 6 Nisan 2022 vade sonu tarihli 32.000.000 TL nominal tutarda borçlanma aracı ihracı gerçekleşmiştir.

10 Şubat 2022 tarihinde 200.000.000 TL ihraç tavanı dahilinde 19 Nisan 2022 vade sonu tarihli 34.000.000 TL nominal tutarda borçlanma aracı ihracı gerçekleşmiştir.