

# 2022

## 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. Çıkarılmış Bulunan Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliği ve Tutarı**
- 14. AR-GE Çalışmaları**
- 15. Risk Yönetimi Politikaları**
- 16. Diğer Hususlar**
- 17. İnsan Kaynakları Politikaları**
- 18. Kurumsal Yönetim**
- 19. Sürdürülebilirlik**
- 20. 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") 1/1/2022–31/12/2022 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 irdellemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set finansal tablolara 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 1/1/2022–31/12/2022 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 28 Şubat 2023 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

#### 4) 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 nakdî imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

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

#### 5) 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 2023



2022 FAALİYET RAPORU

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

### **Geniş Şube Ağı**

Türkiye çapında geniş şube ağıyla müşteriye yakın olmayı hedefleyen Şirketimiz, 2022 yılında 6 yeni şube açmıştır. Aralık 2022 itibarıyla Şirketimizin 18 ilde 25 şubesi bulunmaktadır.

### **Güçlü Büyüme Adımları**

Finansman çözümlerimizi birinci sınıf hizmetle birleştirdiğimiz 21. yılımızda ciromuz 8,3 milyar TL'ye, faktoring alacaklarımız ise 2,7 milyar TL'ye ulaştı (Aralık 2022 itibarıyla).

## 1. ULUSAL FAKTORİNG HAKKINDA

Ulusal Faktoring, müşteri ihtiyaçlarına odaklı bir anlayışla, Türkiye genelinde 18 farklı ilde 25 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.

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 Borsa İstanbul'da ("BİST") işlem görmeye başlamıştır. Halka arz sonucunda Şirketimizin halka açıklık oranı %36,33 olmuştur.

31.12.2022 itibari ile toplam özkaynaklar ise 362,6 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Şirket faaliyetlerini, 6361 sayılı "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman ve Tasarruf 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 25 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: 1B 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, Kocaeli (İzmit, Gebze), İstanbul (İkitelli, Ümraniye, Beylikdüzü, Topçular, Pendik, Merter), İzmir, Antalya, Gaziantep, Adana, Bursa (Osmangazi, Nilüfer), Çorlu, Konya, Samsun, Denizli, Mersin, Şanlıurfa, Manisa, Eskişehir, Kayseri, Diyarbakır

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 2022 sonunda 7.592'ye 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.

2022 Aralık ayı itibarıyla ciro 8,3 milyar TL olmuştur.

2023 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 - 31.12.2022

### AKTİF BÜYÜKLÜK

2.872,3 milyon TL

---

### FAKTORİNG ALACAKLARI

2.699,6 milyon TL

### İŞLEM HACMİ

8.255,4 milyon TL

### NET KAR

100,4 milyon TL

### ÖZKAYNAKLAR

362,6 milyon TL

### MÜŞTERİ SAYISI

7.592

### ÇALIŞAN SAYISI

310

---

### ŞUBE SAYISI

25

### 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 değerde 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 ari bir şekilde ödenmiştir.

31.12.2022 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 31.12.2022 tarihi itibarıyla 143,1 milyar USD olan bir küresel yatırım şirkettir. Şirket hakkında detaylı bilgi [www.pinebridge.com](http://www.pinebridge.com) internet sitesinden edinilebilir.

#### 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
- Büyüme 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 Toplantısı'nda 3 yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmiştir. Yönetim Kurulu üyelerinin görev ve yetkileri ile Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri, Esas Sözleşme'nin 17. maddesinde belirtilmiştir. Yönetim Kurulu yaptığı ilk toplantıda görev dağılımını aşağıdaki gibi belirlemiştir.

Adı Soyadı	Görevi	Görev Süresi	
		Başlangıç	Bitiş
Kurt K. Jolker	Yönetim Kurulu Başkanı	15.06.2021	15.06.2024
İzak Koenka	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı ve Genel Müdür	15.06.2021	15.06.2024
Erdal Henri Frayman	Üye	15.06.2021	15.06.2024
John Leone	Üye	15.06.2021	15.06.2024
Kevin Nord Clowe	Üye	15.06.2021	15.06.2024
Ayşe Ergün Erkan	Üye	15.06.2021	15.06.2024
Dilek Duman	Üye	15.02.2022	15.06.2024
Cengiz Doğru	Üye	22.03.2022	15.06.2024

Yönetim Kurulu Üyelerimizin ayrıntılı özgeçmişleri [www.ulusalfactoring.com](http://www.ulusalfactoring.com) adresindeki kurumsal internet sitemizin Yatırımcı İlişkileri bölümü altında yer almaktadır.

### Yönetim Kurulu Özgeçmişleri

<p><b>Kurt K. Jolker</b> <i>Yönetim Kurulu Başkanı</i></p> <p><b>Deneyim</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Ulusal'da Ortak</li> <li>• Faktoringde 21 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> <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</li> <li>• Faktoringde 21 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>Erdal Henri Frayman</b></p> <p><i>Üye</i></p> <p><b>Deneyim</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Ulusal'da Ortak, Yönetim Kurulu Üyesi</li> <li>• Faktoringde 14 yıl, endüstride 24 yıl</li> </ul> <p><b>Eğitim</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• George Washington Üniv. (Y. Lisans)</li> <li>• İstanbul Üniversitesi (Lisans)</li> </ul>	<p><b>John Leone</b></p> <p><i>Üye</i></p> <p><b>Deneyim</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Ulusal'da Yönetim Kurulu Üyesi</li> <li>• PineBridge Investments'ta 23 yıl</li> </ul> <p><b>Eğitim</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• George Washington Üniv. (Lisans)</li> </ul>
<p><b>Kevin Nord Clowe</b></p> <p><i>Üye</i></p> <p><b>Deneyim</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Ulusal'da Yönetim Kurulu Üyesi</li> <li>• PineBridge Investments'ta 23 yıl</li> </ul> <p><b>Eğitim</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Edinburgh Üniversitesi (Y. Lisans)</li> <li>• Cornell Üniversitesi (Lisans)</li> </ul>	<p><b>Ayşe Ergün Erkan</b></p> <p><i>Üye</i></p> <p><b>Deneyim</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Bankacılıkta 7 yıl</li> <li>• Faktoringde 13 yıl</li> <li>• Ulusal'da 8 yıl</li> </ul> <p><b>Eğitim</b></p> <p>İstanbul Üniversitesi (Lisans)</p>
<p><b>Dilek Duman</b></p> <p><i>Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi</i></p> <p><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>	<p><b>Cengiz Doğru</b></p> <p><i>Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi</i></p> <p><b>Deneyim</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'nda 11 yıl</li> <li>• Bankacılıkta 23 yıl</li> </ul> <p><b>Eğitim</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Kadir Has Üniversitesi (Doktora)</li> <li>• Boğaziçi Üniversitesi (Y.Lisans)</li> <li>• Hacettepe Üniversitesi (Lisans)</li> </ul>

## DENETİM

07.04.2022 tarihinde gerçekleştirilen 2021 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında, 102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat uyarınca belirlenen esaslara uygun olarak, Şirketimizin 01.01.2022/31.12.2022 hesap dönemindeki finansal raporlarının denetlenmesi ile bu kanunlardaki ilgili düzenlemeler kapsamındaki diğer faaliyetleri yürütmek üzere, DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi'nin seçilmesi hususu Genel Kurul tarafından onaylanmıştır. Söz konusu karar 11.04.2022 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından tescil edilerek 11.04.2022 tarih ve 10556 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yayımlanmıştır.

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

## 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 Kontrolde Sorumlu GMY

<p><b>İzak Koenka</b> Yönetim Kurulu Başkan Yrd. ve Genel Müdür</p> <p><b>Deneyim</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Ulusal'da Ortak</li> <li>• Faktoringde 21 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> Finans, Muhasebe ve Operasyondan Sorumlu GMY</p> <p><b>Deneyim</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Bankacılıkta 26 yıl</li> <li>• Ulusal'da 11 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> <i>Satıştan Sorumlu GMY</i></p> <p><b>Deneyim</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Bankacılıkta 7 yıl</li><li>• Faktoringde 13 yıl</li><li>• Ulusal'da 8 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> <i>Kredilerden Sorumlu GMY</i></p> <p><b>Deneyim</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Bankacılıkta 11 yıl</li><li>• Faktoringde 12 yıl</li><li>• Ulusal'da 3 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> <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 25 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>	



## 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 2022 itibarıyla 2.699,6 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, Nisan 2022'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+ / Pozitif Görünüm", Kısa Vadeli Ulusal Notu'nu "J1 / Stabil Görünüm" olarak belirlemiştir. Ayrıca Şirket'in Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı Para Notu "BB/Stabil Görünüm" ve Kısa Vadeli Uluslararası Yerel Para Notu "J3/Stabil Görünüm" olarak değerlendirilmiştir. 2022 yılında bono ihraçlarımıza büyük ölçekli Türk şirketleri ile nitelikli bireysel ve çeşitli kurumsal yatırımcılar katılmıştır.

6 Şubat 2023 tarihinde Kahramanmaraş'ta meydana gelen depremde hayatını kaybeden vatandaşlarımızın ailelerine başsağlığı dileklerini iletiyor ve tüm yaralılara acil şifalar diliyoruz. Şirketimiz afetin sonuçlarının üstesinden gelmek için vatandaşlarımızın ve çalışanlarımızın yanında olmuş ve gerekli yardımı sağlamaya çalışmıştır. Bu süreçten daha güçlü çıkmak adına, maddi ve manevi tüm Şirket kaynaklarımızı seferber etmeye devam edeceğiz ve ülke olarak bu felaketin üstesinden geleceğiz.

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 2022 yılı hedeflerine ulaşmış olup 2022 Aralık ayı itibarıyla faktoring cirosu 8.255,4 milyon TL'ye, aktif müşteri adedi ise 7.592'ye ulaşmıştır. Faktoring alacakları ise 2.699,6 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 sağlamalarına olanak sağlamak amaçlanmaktadır. KOBİ'lerin alternatif finansal çözümler ile tanıştırılmasının ülkemiz büyümesine katkıda bulunacağı açıktır. Bu amaçla 2013 yılında 9 adet olan şube ağına 2014-2022 yılları arasında yeni şubeler eklenmiş ve daha yaygın hizmet ağı yolunda önemli adımlar atılmıştır. Aralık 2022 itibarıyla Şirketimizin 18 ilde 25 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.

6 Şubat 2023 tarihinde Pazarcık-Kahramanmaraş merkezli meydana gelen ve toplamda 10 ili etkileyen depremde hayatını kaybeden vatandaşlarımızın yakınlarına başsağlığı, ülkemize sabır ve yaralılara acil şifalar diliyoruz. Bu süreçte Şirketimiz tam bir koordinasyon içerisinde çalışarak depremden etkilenen çalışanlarımızın, yakınlarının ve vatandaşlarımızın ihtiyaçlarını anlamaya çalışmış ve kaynaklarını kullanmıştır. Umudumuzu kaybetmeden ve birbirimize her zamankinden daha fazla destek olarak çalışmaya devam edecek; ülke olarak bu felaketin üstesinden geleceğiz.

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 garantisini sağladıkları bir finansal enstrümandır.

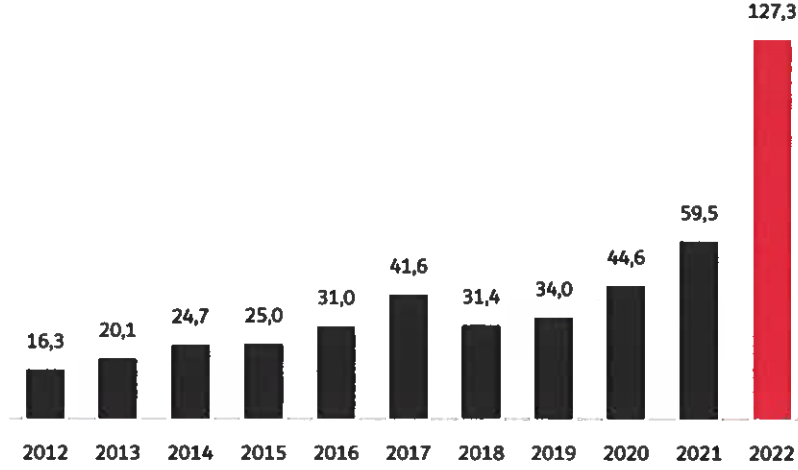
Faktoring kavramı bir finans tekniği olarak ülkemiz bankacılık terminolojisine ilk kez 1983 yılında "Ödünç Para Verme İşleri Hakkında Kanun Hükmünde Kararname" ile girmiştir. Bu Kararname'nin 3'üncü maddesi; faktoring'i "mal ve hizmet satışlarından doğmuş veya doğacak alacakların temellük edilerek, tahsilinin 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 2022 itibarıyla sektördeki faktoring şirketi sayısı 49'dur. BDDK'nın verilerine göre müşteri sayısı 73.931, şube sayısı 357, istihdama katkısı 4.008 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.

2022 yılını 403,8 milyar TL ciro ile kapatan faktoring sektörünün toplam aktifleri, 2022 yılı sonunda bir önceki yıla göre %108,7 oranında artarak 135,6 milyar TL'ye ulaşmıştır. Faktoring alacakları, 2022 sonunda 127,3 milyar TL'ye ulaşarak bir önceki yıla göre %113,8 artmıştır. Sektörün toplam banka kredisi kullanımı 104,0 milyar TL'dir. Aralık 2022'de Aralık 2021'e kıyasla, bankalardan sağlanan krediler %125,0 artarken, ihraç edilen menkul kıymetler %93,3 artmış, özkaynaklar kaleminde ise %52,8 oranında artış gerçekleşmiştir. Aralık 2022 itibarıyla sektörün net karı 5,2 milyar TL olmuştur. Sektörün son 10 yıldaki büyümesi aşağıdaki tabloda gösterilmiş olup 10 yıl içinde faktoring alacaklarının ortalama yaklaşık %23 büyüdüğü izlenmektedir.

Aralık 2022 itibarıyla faktoring alacakları 127,3 milyar TL olmuştur. Aktif toplamı ise 135,6 milyar TL'dir. Sektörün net karı 5,2 milyar TL'dir.

## Türkiye Faktoring Sektörünün Faktoring Alacakları (milyar TL)



Kaynak: BDDK

### Dünyada Faktoring Sektörü

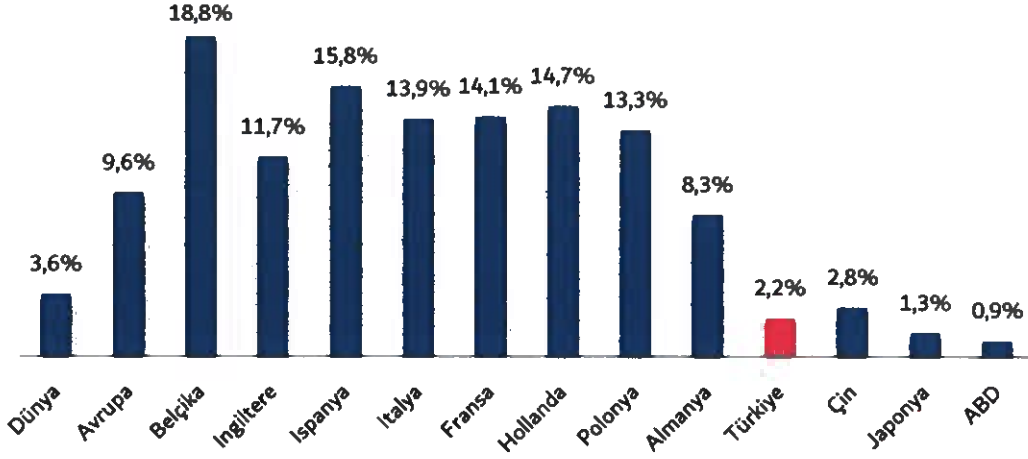
Dünyada faktoring şirketleri 1950'li yıllarda kurulmaya başlamıştır ancak faktoring sektöründe özellikle 1973 yılındaki petrol krizi sonrasında gelişme görülmüştür. Dünyadaki ticari ve ekonomik gelişmeler, ticaret hacminin artması ve pazarların büyümesi sonucu yurt içi ve yurt dışı sektörlerde mal ve 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 büyüyerek Aralık 2021 itibarıyla 3,475 milyar USD'ye ulaşmıştır.

Faktoring işlemlerinde en büyük paya sahip kıta %69 ile Avrupa'dır. Avrupa'yı %24 paya sahip Asya ve %6 paya sahip Amerika kıtaları izlemektedir.

Belçika ve İspanya'da 2021 faktoring cirosunun GSMH'ye oranları sırasıyla %18,8 ve %15,8'dir. Hollanda, Fransa ve İtalya'da ise 2021 faktoring cirosunun GSMH'ye oranı sırasıyla %14,7, %14,1 ve %13,9'dur. Aynı dönemde Türkiye'de faktoring sektörünün GSMH'ye oranı ise %2,2'dir. Bu oranın diğer ülkelere göre daha düşük olması sektörün gelişimine yönelik potansiyeli göstermektedir.

## 2021 Faktoring Ciroosu / GSMH (%)



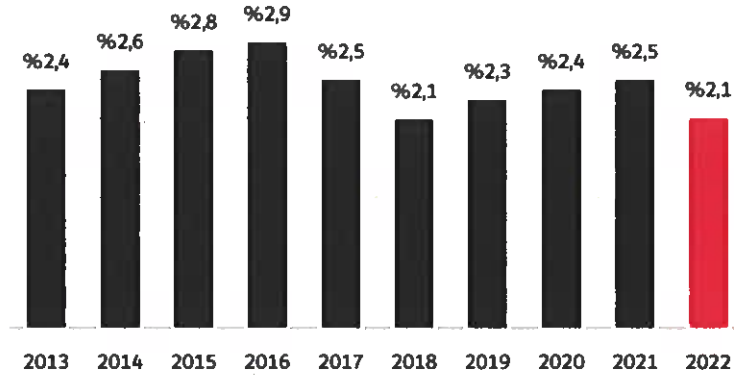
Kaynak: Finansal Kurumlar Birliği

## 9. ULUSAL'IN BAŞLICA FİNANSAL GÖSTERGELERİ

TL mn	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Faktoring Alacakları	893,3	1.040,4	659,1	946,0	1.062,7	1.498,1	2.699,6
Aktif Büyüklüğü	933,1	1.092,9	715,0	1.004,1	1.136,4	1.612,9	2.872,3
Özkaynak	109,1	131,5	145,0	163,3	166,1	264,8	362,6
Net Kar	16,9	27,1	19,4	18,8	2,6	22,0	100,4
Faktoring Ciroosu	2.602,1	3.254,0	2.912,3	3.008,0	3.226,2	4.665,6	8.255,4
Aktif Müşteri Adedi	8.431	9.878	8.113	7.440	6.390	7.656	7.592
Şube Sayısı	16	16	14	14	14	19	25
Personel Sayısı	242	250	226	212	223	243	310

**Aralık 2022 itibarıyla;**

<b>Factoring Alacakları</b> 2.699,6 milyon TL	<b>Toplam Aktifleri</b> 2.872,3 milyon TL
<b>Factoring İşlem Cirosu</b> 8.255,4 milyon TL	<b>Net Kâr</b> 100,4 milyon TL
<b>Toplam Müşteri Adedi</b> 7.592	<b>25 Şube</b> Ankara, Kocaeli (İzmit, Gebze), İstanbul (İkitelli, Ümraniye, Beylikdüzü, Topçular, Pendik, Merter), İzmir, Antalya, Gaziantep, Adana, Bursa (Osmangazi, Nilüfer), Çorlu, Konya, Samsun, Denizli, Mersin, Şanlıurfa, Manisa, Eskişehir, Kayseri, Diyarbakır

**Pazar Payı (%)**

2022 Aralık ayı itibarıyla toplam 49 şirketin faaliyet gösterdiği sektörde, yıl sonunda Ulusal Faktoring'in alacak bakiyesine göre sektördeki payı %2,1 olmuştur.

## 10. ULUSAL'IN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN GELİŞMELER

---

- Türkiye çapında geniş şube ağıyla müşteriye yakın olmayı hedefleyen Ulusal'ın, 2022 yılında İstanbul-Pendik, İstanbul-Merter, Manisa, Diyarbakır, Kayseri ve Eskişehir şubeleri faaliyete geçmiştir.
- 
- 2022 yılında sistem altyapısında yenileme ve güncellemeler yapılmıştır. Ayrıca satış süreçleri konusunda çalışma yapılmış olup, satış destek birimleri merkezi çalışma yapısına geçmiştir.
-



## 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 Nisan 2022'de Şirket'i ulusal ve uluslararası düzeyde yatırım yapılabilir kategoride değerlendirerek, Uzun Vadeli Ulusal Notu'nu "A+ / Pozitif Görünüm", Kısa Vadeli Ulusal Notu'nu "J1 / Stabil Görünüm" olarak belirlemiştir. Ayrıca Şirket'in Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı Para Notu "BB/Stabil Görünüm" ve Kısa Vadeli Uluslararası Yerel Para Notu "J3/Stabil Görünüm" olarak değerlendirilmiştir.

Uzun Vadeli Ulusal Kurum Kredi Rating Notu	:	A+ (tr) / (Pozitif Görünüm)
Kısa Vadeli Ulusal Kurum Kredi Rating Notu	:	J1 (tr) / (Stabil Görünüm)
Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı Para Kurum Kredi Rating Notu	:	BB / (Stabil Görünüm)
Kısa Vadeli Uluslararası Yabancı Para Kurum Kredi Rating Notu	:	J3 / (Stabil Görünüm)
Uzun Vadeli Uluslararası Yerel Para Kurum Kredi Rating Notu	:	BB / (Stabil Görünüm)
Kısa Vadeli Uluslararası Yerel Para Kurum Kredi Rating Notu	:	J3 / (Stabil Görünüm)
Uzun Vadeli Ulusal İhraç Notu	:	A+ (tr)
Kısa Vadeli Ulusal İhraç Notu	:	J1 (tr)

## 13. ÇIKARILMIŞ BULUNAN SERMAYE PİYASASI ARAÇLARININ NİTELİĞİ VE TUTARI

Türü	İhraç Tutarı (TL)	İhraç Tarihi	İtfa Tarihi	Faiz/Getiri Oranı (%)	İhraç Şekli
Finansman Bonosu	18.000.000	16.12.2022	21.02.2023	29,50	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	15.000.000	16.12.2022	15.06.2023	28,00	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	40.000.000	16.12.2022	21.03.2023	30,00	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	50.000.000	09.12.2022	09.02.2023	29,50	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	26.000.000	09.12.2022	09.03.2023	30,00	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	50.000.000	02.12.2022	02.03.2023	30,00	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	21.000.000	23.11.2022	17.03.2023	30,50	Nitelikli Yatırımcı

Finansman Bonosu	50.000.000	23.11.2022	17.02.2023	30,00	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	40.450.000	18.10.2022	26.01.2023	28,50	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	42.000.000	05.10.2022	04.01.2023	28,50	Nitelikli Yatırımcı

31 Aralık 2022 itibarıyla Şirketimizin tedavüldeki borçlanma araçlarının toplam tutarı 352.450.000 TL'dir.

## 14. AR-GE ÇALIŞMALARI

Ulusal Faktoring'in 2022 yılı faaliyet döneminde AR-GE çalışması bulunmamaktadır.

## 15. 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.

## 16. 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 unsur söz konusu olmamıştır.

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

Ulusal Faktoring A.Ş.'nin 31.12.2022 itibarıyla doğrudan veya dolaylı iştirakleri bulunmamaktadır.

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

2022 yılı içerisinde değişik kamu kurumlarınca olağan denetimler yapılmış olup, tarafımıza resmi olarak yapılmış önemli bir bildirim bulunmamaktadır.

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

2022 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**

2022 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 2022 tarihi itibarıyla Finansal Tablolar 9 no'lu dipnotta açıklanmaktadır.

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

Ulusal Faktoring 362,6 milyon TL tutarında özkaynağa sahip bulunmakta olup sermayesi karşılıksız kalmamıştır.

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

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği çerçevesinde oluşturulan ve Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 14.03.2022 tarihli toplantısında kabul edilen "Ücretlendirme Politikası" hakkında 2021 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında pay sahiplerine bilgi verilmiş ve görüş bildirme imkanı tanınmıştır. Ücretlendirme Politikası KAP'ta ve Şirketimizin kurumsal internet sitesinde yayımlanmıştır. Ayrıca, Ücretlendirme Politikasında belirlenen esaslara göre 2021 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısını takip eden aydan başlamak üzere Yönetim Kurulu Üyelerine ödenecek aylık net ücretler belirlenmiştir.

Ulusal Faktoring 2022 yılı faaliyet döneminde üst düzey yöneticilerine (Yönetim Kurulu Üyeleri, Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcıları) toplam 39,8 milyon TL menfaat ve ücret sağlamıştır.

### **2022 Yılında Yapılan Bağış ve Yardımlar - Sosyal Sorumluluk Projeleri**

Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) düzenlemeleri çerçevesinde oluşturulan ve Şirket'in 14.03.2022 tarihli yönetim kurulu kararı ile kabul edilen 'Bağış ve Yardım Politikası" 2021 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulmuş ve kabul edilmiştir. Bağış ve Yardım Politikası KAP'ta ve Şirketimizin kurumsal internet sitesinde yayımlanmıştır.

Ulusal Faktoring, 2022 yılı faaliyet döneminde bağış ve yardım yapmamış, sosyal sorumluluk projesine katılmamıştır.

## Esas Sözleşme Değişiklikleri

Dönem içerisinde esas sözleşme değişikliği yapılmamıştır.

Esas Sözleşmemizin son hali [www.ulusalfactoring.com](http://www.ulusalfactoring.com) adresindeki kurumsal internet sitemizin Yatırımcı İlişkileri bölümü altında ve KAP'ta yayımlanmaktadır.

## Factoring Mevzuatına İlişkin Düzenlemeler

### T.C. Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'na İlişkin Düzenlemeler

- Finansal Kiralama, Factoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerince Kullanılacak Uzaktan Kimlik Tespiti Yöntemlerine ve Elektronik Ortamda Sözleşme İlişkinin Kurulmasına İlişkin Yönetmelik 11.01.2022 tarih 31716 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmıştır.
- Nisan 2022 tarihinde 6361 sayılı Finansal Kiralama, Factoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketleri Kanunu'nun "Şubeler" başlıklı 8 inci maddesinin birinci fıkrası, Hazineye Ait Taşınmaz Malların Değerlendirilmesi ve Katma Değer Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun teklifinin kabul edilip yasalaşmasıyla değiştirilmiştir. Madde metnine eklenen cümle ile, kapsamı ile usul ve esasları Kurulca belirlenecek şekilde, bilgi sistemleri vasıtasıyla şirketlerin gerçekleştireceği işlemlerin ya da alacağı hizmetlerin, şube açma, teşkilatlanma ve acentelik verme yasağının kapsamına girmemesi sağlanmıştır.
- 07.07.2022 tarih 10265 sayılı Kurul Kararı ile 6361 sayılı Finansal Kiralama, Factoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketleri Kanunu'na tabi finansal kiralama, factoring ve finansman şirketleri tarafından 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname ve ilgili düzenlemeler uyarınca bağımsız denetime tabi şirketlere kullanılacak kredilere getirilen sınırlamaların uygulanmasına başlanmıştır.

### T.C. Merkez Bankası'na İlişkin Düzenlemeler

- 31.12.2022 tarih 32060 sayılı (5.Mükerrer) Resmi Gazete'de yayımlanan Menkul Kıymet Tesisi Hakkında Tebliğ'de Değişiklik Yapılmasına Dair tebliğ ile (Sayı:2022/29) diğer mali kuruluşlar ibaresinin eklenmesi ve Geçici Madde 8 ( fıkra 1-2-3-4 ) uyarınca Merkez Bankası'na belirlenen

Türk Lirası cinsinden finansman işlemleri için faiz/kar payı oranına göre Merkez Bankasınca belirlenen usul ve esaslar doğrultusunda faktoring şirketleri tarafından da Türk Lirası cinsinden menkul kıymet tesis edilmesi yükümlülüğü getirilmiştir.

#### T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı MASAK Mevzuatına İlişkin Düzenlemeler

- Mali Suçları Araştırma Genel Tebliği (Sıra No:19)'nde Değişiklik Yapılmasına İlişkin Tebliğ (Sıra No:20) 18.05.2022 tarih 31839 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir. Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerince Kullanılacak Uzaktan Kimlik Tespiti Yöntemlerine ve Elektronik Ortamda Sözleşme İlişkisinin Kurulmasına İlişkin Yönetmelik ile paralel olarak MASAK mevzuatına da 6361 sayılı Kanun kapsamındaki şirketlerin uzaktan kimlik tespitini gerçekleştirilmelerine imkan verilmiştir.
- 5549 sayılı Suç Gelirlerinin Aklanmasının Önlenmesi Hakkında Kanun'un uygulanmasına yönelik olarak, kamusal nüfuz sahibi kişiler hakkında yükümlüler tarafından alınması ve uygulanması gereken sıkılaştırılmış tedbirlere ilişkin usul ve esasları düzenleyen MASAK Genel Tebliği (Sıra no: 21) 17.11.2022 tarih 32016 Sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmıştır.
- 11.02.2023 tarih 32101 sayılı resmi Gazetede yayımlanan MASAK Genel Tebliğ Sıra No:5'inde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ (Sıra No:23) ile Geçici Madde -1 ile 08/02/2023 tarihli ve 6785 sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararı ile olağanüstü hal ilan edilen Adana, Adıyaman, Diyarbakır, Gaziantep, Hatay, Kahramanmaraş, Kilis, Malatya, Osmaniye ve Şanlıurfa illerinde 08/02/2023 tarihinden itibaren bir ay içerisinde yapılacak işlemlerde Yönetmeliğin 6'ncı ve 16'ncı maddeleri gereğince yapılması gereken kimlik tespiti işlemlerinde değişiklik yapılmıştır.

#### T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'na İlişkin Diğer Düzenlemeler

- T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın, 09/04/2022 tarihli ve 31814 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmiş olan 2008-32/34 sayılı Tebliğ'de Değişiklik Yapılmasına Dair 2022-32/66 sayılı Tebliğ ile

Türkiye’de yerleşik kişilerin kendi aralarında akdedecekleri belirli sözleşme bedelinin ve diğer ödeme yükümlülüklerinin döviz cinsinden veya dövize endeksli olarak belirlenemeyeceğine ilişkin düzenlemeler yapılmıştır.



## 17. 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.
-

## 18. 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 benimsemiştir. SPK tarafından belirlenen Kurumsal Yönetim İlkeleri, Şirket çalışanları tarafından da benimsenmekte ve uygulanmaktadır.

Bu süreçte, [www.ulusalfactoring.com](http://www.ulusalfactoring.com) adresindeki Şirket kurumsal internet sitesinin Yatırımcı ilişkileri 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:

- **1.3.11.** Şirketimiz esas sözleşmesinde genel kurula menfaat sahiplerinin ve medyanın katılmasına ilişkin herhangi bir madde bulunmamakta olup Şirketimize bu yönde bir talep de ulaşmamıştır.
- **1.5.2.** Azlık hakları, Esas Sözleşme ile sermayenin yirmide birinden daha düşük bir orana sahip olanlara tanınmamış olup, Şirkette azlık haklarının kullanılması, Türk Ticaret Kanunu'na, Sermaye Piyasası Kanunu'na ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun tebliğ ve kararlarına tabidir. Bu konuda azami özen gösterilmektedir.
- **2.1.4.** Şirketin kurumsal internet sitesindeki bilgiler sadece Türkçe olarak hazırlanmıştır.
- **3.2.1.** Esas Sözleşmemizde veya Şirket içi Yönetmeliklerde bu konuya ilişkin özel bir hüküm bulunmamaktadır.
- **4.3.9.** Mevcut durumda kadın üye oranı %25'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. Yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında aldığı görevler yıllık faaliyet raporunda pay sahiplerinin bilgisine sunulmaktadır.

- **4.5.5.** Yönetim kurulu üye sayısı nedeniyle yönetim kurulu üyelerinden bazıları birden fazla komitede görev almaktadır.
- **4.6.1.** Yönetim kurulu performans değerlendirme sistemi bulunmamaktadır.
- **4.6.5.** Genel uygulamalara paralel olarak yönetim kurulu üyeleri ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretler yıllık faaliyet raporu ve finansal tablo dipnotlarımızda toplu olarak 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 2022 yılı Kurumsal Yönetim Uyum Raporu (URF) ve Kurumsal Yönetim Bilgi Formu (KYBF) SPK tarafından uygun görülen süre içinde Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nun kurumsal internet sitesi ([www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr))'nde ayrıca kamuya açıklanmıştır.

## **BÖLÜM II – KAR PAYI HAKKI**

Şirket kârına katılım konusunda Esas Sözleşmede imtiyaz bulunmamaktadır.

Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) düzenlemeleri çerçevesinde oluşturulan ve Şirket'in 14.03.2022 tarihli yönetim kurulu kararı ile kabul edilen "Kar Payı Dağıtım Politikası" 2021 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulmuş ve kabul edilmiştir. Kar Payı Dağıtım Politikası KAP'ta ve Şirketimizin kurumsal internet sitesinde yayımlanmıştır.

### **KÂR PAYI DAĞITIM POLİTİKASI**

#### **Madde 1: Kapsam ve Yasal Dayanak**

İşbu kâr payı dağıtım politikası, Ulusal Faktoring A.Ş.'nin ("Şirket") Esas Sözleşmesi ("Esas Sözleşme") ve ilgili düzenlemeler kapsamında yapacağı kâr payı ve kâr payı avansı dağıtımlarına ilişkin esasları belirler.

Bu politika Esas Sözleşme, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ("SPKn"), 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), II-19.1 sayılı Kâr Payı Tebliği ("Kâr Payı Tebliği"), II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği, Vergi Mevzuatı ve diğer ilgili mevzuat kapsamında hazırlanmıştır.

**Madde 2: Amaç**

Kâr payı dağıtım politikasının amacı Şirket'in ilgili mevzuata uygun olarak yatırımcılar ve Şirket menfaatleri arasında dengeli ve tutarlı bir politikanın izlenmesini sağlamak, yatırımcıları bilgilendirmek ve kâr dağıtımını anlamında yatırımcılara karşı şeffaf bir politika sürdürmektir.

**Madde 3: Kâr Payı Dağıtım Esasları**

- Kâr payı dağıtım kararına, kârın dağıtım şekline ve zamanına, yönetim kurulunun önerisi üzerine, Şirket genel kurulu tarafından karar verilir.
- İlgili düzenlemeler ve mali imkânlar elverdiği sürece, piyasa beklentileri, Şirket'in uzun vadeli stratejileri, iştirak ve bağlı ortakların sermaye gereksinimleri, yatırım ve finansman politikaları, kârlılık ve nakit durumu dikkate alınarak; Esas Sözleşme, TTK, SPKn, Kâr Payı Tebliği ve vergi düzenlemeleri çerçevesinde hesaplanan dağıtılabilir net dönem kârının asgari %18'inin pay sahiplerine ve kâra katılan diğer kişilere dağıtılması hedeflenmektedir.
- Kâr payı nakden ve/veya bedelsiz pay verilmesi şeklinde ve/veya bu iki yöntemin belirli oranlarda birlikte kullanılması ile dağıtılabilir.
- Esas Sözleşme'nin "Genel Kurul'un Toplantı ve Karar Nisabı" başlıklı 22. maddesi uyarınca, kâr payı ödemesinin Şirket'in faaliyetlerine zarar vermeyecek olması kaydıyla, net kârın %18'ini aşan bir miktar için kâr payı dağıtım oranının ve zamanlamasının onaylanması önemli genel kurul kararlarından olup, A ve B Grubu pay sahiplerinin tamamının olumlu oyunu gerektirir.
- Kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır. Şirket'in payları arasında kâr payı imtiyazı öngören bir pay bulunmamaktadır.
- Kâr payı dağıtımına karar verilen genel kurul toplantısında karara bağlanmak şartıyla, eşit veya farklı tutarlı taksitlerle de kâr payına ilişkin ödemeler yapılabilir. Taksit sayısı genel kurul tarafından veya genel kurul tarafından açıkça yetkilendirilmesi şartıyla yönetim kurulu tarafından belirlenir.
- TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile Esas Sözleşme'de veya işbu kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, Şirket çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişi ve kurumlara kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz.

- Kâr payı dağıtım işlemlerine, en geç dağıtım kararı verilen genel kurul toplantısının yapıldığı hesap dönemi sonu itibarıyla başlanması şartıyla, genel kurulda belirlenen tarihte başlanır.
- Esas Sözleşme uyarınca, genel kurul tarafından verilen kâr dağıtım kararı, kanunen müsaade edilmediği sürece geri alınamaz.
- Bu politika, şirketin finansal pozisyonu, yapılacak yatırımlarla ilgili diğer fon ihtiyaçları, sermaye yeterliliği ve öz kaynak gücü, sektörün içinde bulunduğu koşullar, ekonomik ortamdaki koşullara bağlı olup, pay sahiplerinin gelecekte nakit ve/veya pay olarak kar payı alabileceklerine dair bir güvencede de bulunmamaktadır.
- Yönetim kurulunun genel kurula kârın dağıtılmamasını teklif etmesi halinde, bunun nedenleri ve dağıtılmayan kârın kullanım şekline ilişkin bilgilere kâr dağıtımına ilişkin gündem maddesinde yer verilir ve bu husus genel kurulda pay sahiplerinin bilgisine sunulur.

#### **Madde 4: Kâr Payı Avansı Dağıtım Esasları**

- Şirket Esas Sözleşmesi kâr payı avansı dağıtımına uygun olup, Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından yetkilendirilmiş olmak ve Sermaye Piyasası Düzenlemelerine uymak kaydı ile ilgili hesap dönemi ile sınırlı olacak şekilde kâr payı avansı dağıtım kararı alabilir.
- Esas Sözleşme'nin "Genel Kurul'un Toplantı ve Karar Nisabı" başlıklı 22. maddesi uyarınca kâr payı avansı dağıtım kararı alınması önemli genel kurul kararlarından olup, A ve B Grubu pay sahiplerinin tamamının olumlu oyunu gerektirir.

#### **Madde 5: Kamuyu Aydınlatma**

- SPK'nın ilgili düzenlemeleri uyarınca kâr dağıtımlarına ilişkin yönetim kurulu önerisi veya kâr payı avansı dağıtımına ilişkin yönetim kurulu kararı, şekli ve içeriği ile kâr dağıtım tablosu veya kâr payı avansı dağıtım tablosu ile birlikte kamuya duyurulur.
- Kâr dağıtım tablosunun en geç olağan genel kurul gündeminin ilan edildiği tarihte kamuya açıklanması zorunludur. Ayrıca işbu kâr dağıtım politikasında değişiklik yapılmak istenmesi durumunda, bu değişikliğe ilişkin yönetim kurulu kararı ve değişikliğin gerekçesi de kamuya duyurulur.
- İşbu politika, genel kurulun onayını müteakip Şirket'in internet sitesinde kamuya açıklanır.

7 Nisan 2022 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında 20.900.946,93 TL olarak hesaplanan 2021 yılı dağıtılabilir kârı üzerinden; brüt 3.666.833,33 TL (net 3.300.150 TL) tutarında nakit kar payı ödenmesine ve kar payı ödemesine 26 Nisan 2022 tarihinden itibaren başlanmasına karar verilmiştir. 1 TL nominal değerli paya ödenecek brüt 0,0274669 TL (net 0,0247202 TL) nakit kâr payı ödemesi 28 Nisan 2022 tarihinde tamamlanmıştır.

## 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. Şirket yönetim kurulu üyeleri Serkan Özer ve Berna Betül Öztürk'ün görevlerinden istifa ederek yönetim kurulu üyeliğinden ayrılmaları üzerine kalan görev sürelerini tamamlamak üzere sarası ile 15.02.2022 tarih ve 2022/8 sayılı yönetim kurulu kararı ve 22.03.2022 tarih ve 2022/18 sayılı yönetim kurulu kararı ile Şirketimiz bağımsız yönetim kurulu üyeliklerine Dilek Duman ve Cengiz doğru atanmış olup söz konusu atamalar 07.04.2022 tarihinde yapılan 2021 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında onaylanmıştır.

2022 faaliyet dönemi içerisinde Bağımsız Üyelerimizin bağımsızlığı ortadan kaldıran bir durum ortaya çıkmamıştır. Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin bağımsızlık beyanları Faaliyet Raporu ekinde yer almaktadır.

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 Olup Olmadığı	Şirket Dışında Aldığı Görevler	Görev Süreleri
Kurt K. Jolker	Yönetim Kurulu Başkanı	İcrada Görevli	-	Haz.21- Haz.24
İzak Koenka	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı ve Genel Müdür	İcrada Görevli	Şirketimiz Dışındaki Diğer Şirketlerde Yönetim Kurulu Üyeliği	Haz.21- Haz.24
Erdal Henri Frayman	Üye	İcrada Görevli Değil	Şirketimiz Dışındaki Diğer Şirketlerde Yönetim Kurulu Üyeliği	Haz.21- Haz.24
John Leone	Üye	İcrada Görevli Değil	Şirketimiz Dışındaki Diğer Şirketlerde Yönetim Kurulu Üyeliği	Haz.21- Haz.24
Kevin Nord Clowe	Üye	İcrada Görevli Değil	Şirketimiz Dışındaki Diğer Şirketlerde Yönetim Kurulu Üyeliği	Haz.21- Haz.24
Ayşe Ergün Erkan	Üye	İcrada Görevli	-	Haz.21- Haz.24
Dilek Duman	Bağımsız Üye	İcrada Görevli Değil	Şirketimiz Dışındaki Diğer Şirketlerde Yönetim Kurulu Üyeliği	Şub.22- Haz.24
Cengiz Doğru	Bağımsız Üye	İcrada Görevli Değil	Şirketimiz Dışındaki Diğer Şirketlerde Yönetim Kurulu Üyeliği	Mar.22- Haz.24

### 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 2022 yılı içerisinde toplam 36 toplantı gerçekleştirmiş ve katılım oranı %86 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.

### 3.3. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Yönetim Kurulu'nun 05.04.2022 tarih ve 2022/20 sayılı toplantısında Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde Yönetim Kurulunun görev ve sorumluluklarını sağlıklı bir biçimde yerine getirmesini teminen Denetimden Sorumlu Komite, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi oluşturulmuştur.

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği doğrultusunda Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesinin mevzuat ve Yönetim Kurulu kararı ile belirlenmiş olan görevlerinin Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmesine Yönetim Kurulu'nun 2022/20 sayılı ve 05.04.2022 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında karar verilmiş olup bu komitelerin çalışma esasları, Kurumsal Yönetim Komitesi Çalışma Esasları altında düzenlenmiştir. Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluşacağı Yönetim Kurulu tarafından belirlenmiş ve KAP'ta ve Şirket'in kurumsal internet sitesinde kamuya açıklanmıştır.

Yönetim Kurulu komitelerinin başkanları Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinden oluşmaktadır. Denetimden Sorumlu Komite'nin tüm üyeleri bağımsız Yönetim Kurulu üyesidir. İcra Başkanı/Genel Müdür komitelerde görev almamaktadır.

Şirketimizin ortaklık yapısı, Yönetim Kurulu üye sayısı ve İcra Başkanı/Genel Müdürün komitelerde görev alamaması nedeniyle Yönetim Kurulu Üyeleri'nin bazıları birkaç komitede birden görev almıştır. Yönetim Kurulu üyemiz Sayın Erdal Henri Frayman ile Bağımsız Yönetim Kurulu üyemiz Sayın Cengiz Doğru Yönetim Kurulu üye sayısı ve SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda komite yapılanma gereklilikleri nedeniyle birden fazla komitede görev yapmaktadırlar.



Komitelerin oluşturulmasında ve üyelerin seçiminde SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri madde 4.5'te belirtilen hükümler uygulanmıştır.

Komiteler yaptıkları tüm çalışmalarını yazılı hale getirir ve kaydını tutar. Komiteler, çalışmaların etkinliği için gerekli görülen ve çalışma ilkelerinde açıklanan sıklıkta toplanır. Komiteler, çalışmalarını hakkındaki bilgiyi ve toplantı sonuçlarını içeren raporları Yönetim Kuruluna sunar.

#### DENETİMDEN SORUMLU KOMİTE

Denetimden Sorumlu Komite, faaliyetlerini 05.04.2022 tarih ve 2022/20 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak hazırlanan görev ve çalışma esasları çerçevesinde yerine getirmektedir. Denetimden Sorumlu Komitenin amacı şirketin muhasebe ve raporlama sistemi, finansal bilgilerinin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve şirketin iç kontrol ve iç denetim sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yapmaktır. Bağımsız denetim kuruluşunun seçimi, bağımsız denetim sözleşmelerinin hazırlanarak bağımsız denetim sürecinin başlatılması ve bağımsız denetim kuruluşunun her aşamadaki çalışmaları Denetimden Sorumlu Komitenin gözetiminde gerçekleştirilir. Komite 2022 yıl içerisinde üç kez toplanmıştır. Komite üyeleri yapılan toplantılara tamamen katılım göstermişlerdir.

Denetimden Sorumlu Komite'nin her iki üyesi de bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilmiştir.

Denetimden Sorumlu Komite'nin üyeleri 05.04.2022 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu toplantısında aşağıdaki şekilde belirlenmiştir.

Üyeler	Görevi	Nitelikleri
<b>Dilek Duman</b>	Komite Başkanı	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
<b>Cengiz Doğru</b>	Komite Üyesi	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

#### RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ

Yönetim Kurulu bünyesinde 05.04.2022 tarih ve 2022/20 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile kurulan Riskin Erken Saptanması Komitesinin amacı şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin alınması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapmaktır.

Komite 2022 yılı içerisinde dört kez toplanmıştır. Komite üyeleri yapılan toplantılara tamamen katılım göstermişlerdir.

Başkanlığını bağımsız yönetim kurulu üyesinin yaptığı Riskin Erken Saptanması Komitesi 3 üyeden oluşmaktadır. Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin üyeleri 05.04.2022 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu toplantısında aşağıdaki şekilde belirlenmiştir.

Üyeler	Görevi	Nitelikleri
<b>Cengiz Doğru</b>	Komite Başkanı	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
<b>Erdal Henri Frayman</b>	Komite Üyesi	İcracı olmayan-Yönetim Kurulu Üyesi
<b>Serkan Özer</b>	Komite Üyesi	Krediler ve İstihbarattan Sorumlu Genel Müdür Yrd.

#### KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ

Şirket Yönetim Kurulu bünyesinde 05.04.2022 tarih ve 2022/20 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile kurulan Kurumsal Yönetim Komitesinin amacı kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit etmek ve Yönetim Kuruluna kurumsal yönetim uygulamalarını iyileştirici tavsiyelerde bulunmaktır. Yönetim Kurulu'nun 2022/20 sayılı ve 05.04.2022 tarihli kararı gereğince Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesinin görevlerini yerine getirmektedir. Ayrıca, Komite Yatırımcı İlişkileri Bölümünün çalışmalarını da gözetmektedir.

2022 yılı içerisinde komite dört kez toplanmıştır. Komite üyeleri yapılan toplantılara tamamen katılım göstermişlerdir.

Kurumsal Yönetim Komitesi'nin üyeleri 05.04.2022 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu toplantısında aşağıdaki şekilde belirlenmiştir.

Üyeler	Görevi	Nitelikleri
<b>Cengiz Doğru</b>	Komite Başkanı	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
<b>Erdal Henri Frayman</b>	Komite Üyesi	İcracı olmayan-Yönetim Kurulu Üyesi
<b>Pelin ÜSTÜN</b>	Komite Üyesi	Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi

Şirket yönetim kurulu tarafından yapılan değerlendirmede; şirketin tüm komitelerinin mevzuata uygun olarak oluşturulduğu, faaliyetlerin daha önceden oluşturulmuş ve Şirketimizin internet sitesinde yayınlanmış olan çalışma esasları çerçevesinde etkin şekilde yürütüldüğü, yıl içerisinde periyodik olarak yeterli sayıda toplantının gerçekleştirildiği ve bu toplantılar sonucunda Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtilen esaslara uyulduğu değerlendirilmiştir.

## 19. SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK

Sürdürülebilirliğin dünyamız ve ülkemiz için önemini bilen ve bu konuyu sosyal sorumluluk anlamında sahiplenen Ulusal Faktoring, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) Sürdürülebilirlik İlkeleri Uyum Çerçevesi'nde belirtilen kıstasların da dahil olduğu hem küresel hem de yerel ve sektörel sürdürülebilirlik alanındaki iyi uygulamaları ve faaliyetleri yakından izlemektedir.

SPK tarafından 2020 yılında yürürlüğe konulan Sürdürülebilirlik İlkeleri Uyum Çerçevesi'nde belirtilen ilkeler takip edilmekte olup "uy ya da açıkla" yaklaşımı ile hazırladığı zorunlu olmayan Sürdürülebilirlik Uyum Raporu'nda belirtilen ilkelere uyum sağlamaya gayret etmiş, sürdürülebilirlik konusunda yol haritasını belirlemiştir. Halihazırda devam eden kapsamlı çalışmaların neticeleri kamu ile paylaşılmaya devam edilecektir.

Şirket'in, uyum sağlanamayan ilkelerin büyük çoğunluğunu faaliyet gösterdiği sektörün doğası gereği çevre bölümü oluşturmaktadır. Şirket herhangi bir üretim sahasına sahip olmaması sebebiyle, sürdürülebilirlik konusunda sosyal ve ekonomik alanları önceliklendirmiş olup şeffaf bir şekilde politika ve prosedürlerini de kamu ile paylaşmaya azami özen göstermektedir. Şirket gelecek yıllarda sürdürülebilirlik kapsamında daha geniş çerçevede değerlendirmede bulunmayı planlamaktadır.

Sürdürülebilirlik Uyum Raporu, SPK tarafından uygun görülen süre içinde Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nun kurumsal internet sitesi ([www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr))'nde ayrıca kamuya açıklanmıştır.

**EK 1**

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

**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 şahıs, eşim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî husumetler arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisinin bulunmadığını, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5'inden fazlasına birlikte veya tek başına sahip olmadığımı ya da önemli nitelikte ticari ilişkinin kurulmamış olduğumu,

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 gerektirdiği tam olarak yerine getirebilecek ölçüde Şirket işlerine zaman ayırabileceğimi,

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

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

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

Tarih: 10.2.2022

Adı Soyadı: Dilek Duman

## EK 2

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Sayın Cengiz Doğru'nun Bağımsızlık Beyanı aşağıda yer almaktadır.

## BAĞIMSIZLIK BEYANI

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

a) Şirket, Şirketin yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklar ile Şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya Şirkette önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile şahsın, eşim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî husumetleri arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda (istihdam ilişkisinin bulunmadığına, sermaye veya oylar haklarına veya emtia arzı paylarına %5'inden fazlasına birlikte veya tek başına sahip olmadığımıza ya da önemli ölçüde ticari ilişkinin kurulmamış olduğuma,

b) Son beş yıl içerisinde, başta Şirketin denetimi (vergi denetimi, kamusal denetim, iç denetim de dahil), derecelendirilmesi ve danışmanlığı olmak üzere, yapılan analizler çerçevesinde Şirketin önemli ölçüde hizmet veya ürün satan olduğu veya satmış şirketlerde, hizmet veya ürün satan olduğu 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 olduğuma,

d) Mevzuata uygun olarak, üniversite eğitim ücreti hariç, üye olarak seçildikten sonra kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı çalışmamış olduğuma,

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

f) Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabileceğim, Şirket ile pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyabileceğim, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebileceğim güçlü etik standartlara, mesleki itibarı ve tecrübeye sahip olduğuma,

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

h) Şirketin yönetim kurulunda son on yıl içerisinde toplam altı yıldan fazla yönetim kurulu üyesi görevi 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 almıyordüğuma,

İ) Yönetim kurulu üyesi olarak seçileceğim tüzel kişi adına temsil ve ilân edilmemiş olduğuma beyan ederim.

Tarih: 22.03.2022

Adı Soyadı: Cengiz Doğru



1 OCAK - 31 ARALIK 2022

HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLAR VE

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

**ULUSAL FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**

**31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLAR VE  
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

**Ulusal Faktoring A.Ş. Genel Kurulu'na**

### 1) Görüş

Ulusal Faktoring A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2022 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 2022 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 ("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 Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK 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.



## 2) 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><i>Factoring Alacaklarına İlişkin Zararların Tespiti, Sınıflandırılması, Ölçümü ve Muhasebeleştirilmesi</i></b></p> <p>Şirket'in factoring alacakları yurtiçi alacaklarından oluşmaktadır. 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla toplam factoring alacakları 2.699.602 Bin TL, takibe intikal eden alacak tutarı 94.128 Bin TL ve özel karşılık tutarı 85.895 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 ilişkin 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>

### 3) 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.

### 4) 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 bildirmekteyiz.

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 iletmış 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 aşacağı 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 2022 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 2023

## İçindekiler

	<u>Sayfa</u>
Finansal Durum Tablosu (Bilanço).....	1 – 2
Nazım Hesaplar Tablosu.....	3
Kar veya Zarar Tablosu.....	4
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu .....	5
Özkaynaklar Değişim Tablosu .....	6
Nakit Akış Tablosu.....	7
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar .....	8 – 48

Ulusal Faktoring A.Ş.

**31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal durum tablosu (Bilanço)**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

AKTİF KALEMLER	Dipnot	Bağımsız denetimden geçmiş cari dönem 31 Aralık 2022			Bağımsız denetimden geçmiş önceki dönem 31 Aralık 2021		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI	5	24.931	-	24.931	23.717	-	23.717
II. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KÂR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
III. TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR		-	-	-	-	-	-
IV. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	6	-	-	-	-	-	-
V. İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		2.707.835	-	2.707.835	1.501.811	-	1.501.811
5.1 Faktoring Alacakları	7	2.699.602	-	2.699.602	1.498.139	-	1.498.139
5.1.1 İskontolu Faktoring Alacakları (Net)		2.639.623	-	2.639.623	1.469.199	-	1.469.199
5.1.2 Diğer Faktoring Alacakları		59.979	-	59.979	28.940	-	28.940
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	94.128	-	94.128	53.738	-	53.738
5.6 Beklenen Zarar Karşılıkları/Özel Karşılıklar (-)		(85.895)	-	(85.895)	(50.066)	-	(50.066)
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	20.510	-	20.510	20.381	-	20.381
VIII. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	11	2.595	-	2.595	804	-	804
IX. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)		-	-	-	-	-	-
X. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI		-	-	-	-	-	-
XI. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	12	56.274	-	56.274	27.505	-	27.505
XII. DİĞER AKTİFLER	14	60.141	-	60.141	38.340	361	38.701
ARA TOPLAM		2.872.286	-	2.872.286	1.612.558	361	1.612.919
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>2.872.286</b>	<b>-</b>	<b>2.872.286</b>	<b>1.612.558</b>	<b>361</b>	<b>1.612.919</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Ulusal Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal durum tablosu (Bilanço)

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

PASİF KALEMLER	Dipnot	Bağımsız denetimden geçmiş cari dönem 31 Aralık 2022			Bağımsız denetimden geçmiş önceki dönem 31 Aralık 2021			
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam	
		I.	ALINAN KREDİLER	15	2.096.087	-	2.096.087	1.271.419
II.	FAKTÖRİNG BORÇLARI	17	2.525	-	2.525	3.488	-	3.488
III.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	18	3.767	-	3.767	4.424	-	4.424
IV.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	16	338.707	-	338.707	31.633	-	31.633
V.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VI.	TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VII.	KARŞILIKLAR	20	9.156	-	9.156	5.101	-	5.101
7.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
7.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğüne Karşılığı		9.156	-	9.156	5.101	-	5.101
7.3	Genel Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
7.4	Diğer Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
VIII.	CARİ VERGİ BORCU		24.368	-	24.368	7.966	-	7.966
IX.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		-	-	-	-	-	-
X.	SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI		-	-	-	-	-	-
XI.	DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	19	35.114	2	35.116	24.077	3	24.080
	ARA TOPLAM		2.509.724	2	2.509.726	1.348.108	3	1.348.111
XII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
12.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
12.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIII.	ÖZKAYNAKLAR		362.560	-	362.560	264.808	-	264.808
13.1	Ödenmiş Sermaye	22	133.500	-	133.500	133.500	-	133.500
13.2	Sermaye Yedekleri	22	50.230	-	50.230	50.230	-	50.230
13.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		43.129	-	43.129	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 Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
13.4	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(241)	-	(241)	(1.296)	-	(1.296)
13.5	Kâr Yedekleri	23	23.081	-	23.081	4.747	-	4.747
13.5.1	Yasal Yedekler		5.847	-	5.847	4.747	-	4.747
13.5.2	Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.5.3	Olağanüstü Yedekler		-	-	-	-	-	-
13.5.4	Diğer Kâr Yedekleri		17.234	-	17.234	-	-	-
13.6	Kâr veya Zarar		155.990	-	155.990	77.627	-	77.627
13.6.1	Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı	24	55.626	-	55.626	55.626	-	55.626
13.6.2	Dönem Net Kâr veya Zararı		100.364	-	100.364	22.001	-	22.001
	<b>PASİF TOPLAMI</b>		<b>2.872.284</b>	<b>2</b>	<b>2.872.286</b>	<b>1.612.916</b>	<b>3</b>	<b>1.612.919</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**Ulusal Faktoring A.Ş.****31 Aralık 2022 tarih itibarıyla nazım hesaplar tablosu***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)*

NAZIM HESAP KALEMLERİ	Dipnot	Bağımsız denetimden geçmiş cari dönem 31 Aralık 2022			Bağımsız denetimden geçmiş önceki dönem 31 Aralık 2021		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
<b>I. RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ</b>		-	-	-	1	-	1
<b>II. RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ</b>	7	480.582	2.635	483.217	264.908	1.829	266.737
<b>III. ALINAN TEMİNATLAR</b>	7	44.273.116	11.092	44.284.208	31.658.564	8.122	31.666.686
<b>IV. VERİLEN TEMİNATLAR</b>	26	125.178	-	125.178	64.900	-	64.900
<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 Finansal Araçlar		-	-	-	-	-	-
6.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.1 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.2 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.3 Diğer Riskten 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>		2.966.815	30.501	2.997.316	1.602.078	45.743	1.647.821
<b>NAZIM HESAPLAR TOPLAMI</b>		47.845.691	44.228	47.889.919	33.590.451	55.694	33.646.145

*Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.*

**Ulusal Faktoring A.Ş.**

**31 Aralık 2022 tarihinde sona eren döneme ait kar veya zarar tablosu**

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

GELİR VE GİDER KALEMLERİ		Dipnot	Bağımsız denetimden geçmiş cari dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2022	Bağımsız denetimden geçmiş önceki dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2021
<b>I.</b>	<b>ESAS FAALİYET GELİRLERİ</b>	27	<b>810.504</b>	<b>371.646</b>
	<b>FAKTÖRİNG GELİRLERİ</b>		<b>810.504</b>	<b>371.646</b>
1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		656.355	249.462
1.1.1	İskontolu		648.097	244.174
1.1.2	Diğer		8.258	5.288
1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		154.149	122.184
1.2.1	İskontolu		154.116	122.184
1.2.2	Diğer		33	-
	<b>FİNANSMAN 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>FİNANSMAN GİDERLERİ (-)</b>	30	<b>(485.516)</b>	<b>(249.938)</b>
2.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(181.973)	(101.310)
2.2	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		(248.347)	(137.759)
2.3	Finansal Kiralama Giderleri		(1.717)	(550)
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(34.944)	(10.319)
2.5	Diğer Faiz Giderleri		-	-
2.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		(18.535)	-
<b>III.</b>	<b>BRÜT K/Z (I+II)</b>		<b>324.988</b>	<b>121.708</b>
<b>IV.</b>	<b>ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)</b>	28	<b>(163.293)</b>	<b>(88.954)</b>
4.1	Personel Giderleri		(104.623)	(61.460)
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(4.823)	(580)
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
4.4	Genel İşletme Giderleri		(48.605)	(23.400)
4.5	Diğer		(5.242)	(3.514)
<b>V.</b>	<b>BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)</b>		<b>161.695</b>	<b>32.754</b>
<b>VI.</b>	<b>DİĞER FAALİYET GELİRLERİ</b>	29	<b>11.135</b>	<b>6.464</b>
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		4.427	3.060
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		41	203
6.7	Diğer		6.667	3.201
<b>VII.</b>	<b>TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)</b>	31	<b>(38.629)</b>	<b>(11.822)</b>
7.1	Özel Karşılıklar		(38.629)	(11.822)
7.2	Beklenen Zarar Karşılıkları		-	-
7.3	Genel Karşılıklar		-	-
7.4	Diğer		-	-
<b>VIII.</b>	<b>DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)</b>	32	<b>(485)</b>	<b>(665)</b>
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 Zararı		-	-
8.5	Kambiyo İşlemleri Zararı		(485)	(665)
8.6	Diğer		-	-
<b>IX.</b>	<b>NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)</b>		<b>133.716</b>	<b>26.731</b>
<b>X.</b>	<b>BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR</b>		-	-
<b>XI.</b>	<b>NET PARASAL POZİSYON KÂRIZARARI</b>		-	-
<b>XII.</b>	<b>NET PARASAL POZİSYON KÂRIZARARI SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z</b>		<b>133.716</b>	<b>26.731</b>
<b>XIII.</b>	<b>(IX+X+XI+XII)</b>		-	-
<b>XIV.</b>	<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)</b>	33	<b>(33.352)</b>	<b>(4.730)</b>
13.1	Cari Vergi Karşılığı		(62.121)	(15.817)
13.2	Ertelemiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
13.3	Ertelemiş Vergi Gelir Etkisi (-)		28.769	11.087
<b>XV.</b>	<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII+XIV)</b>		<b>100.364</b>	<b>22.001</b>
<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	Ertelemiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
18.3	Ertelemiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
<b>XX.</b>	<b>DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVIII+XIX)</b>		-	-
<b>XXI.</b>	<b>NET DÖNEM KARIZARARI (XV+XX)</b>	34	<b>100.364</b>	<b>22.001</b>
	Hisse Başına Kar/Zarar		0,75179	0,21017

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.



**Ulusal Faktoring A.Ş.**

**31 Aralık 2022 tarihinde sona eren döneme ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmiş cari dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2022	Bağımsız denetimden geçmiş önceki dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2021
<b>I.</b>	<b>DÖNEM KARI/ZARARI</b>	<b>100.364</b>	<b>22.001</b>
<b>II.</b>	<b>Diğer kapsamlı gelirler</b>	<b>1.055</b>	<b>64</b>
<b>2.1</b>	<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>	<b>1.055</b>	<b>64</b>
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 1.407	80
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 (352)	(16)
<b>2.2</b>	<b>Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>	<b>-</b>	<b>-</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.</b>	<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)</b>	<b>101.419</b>	<b>22.065</b>

*Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.*

Ulusal Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2022 tarihinde sona eren döneme ait özkaynaklar değişim tablosu  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	NOT	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikli Diğer Kapsamlı Getiriler ve Giderler			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikli Diğer Kapsamlı Getiriler ve Giderler			Kar	Geçmiş Dönem Karı/(Zararı)	Dönem Net Kar veya Zararı	Toplam Özkaynak
		1	2	3	4	5	6				
<b>ÖNCEKİ DÖNEM</b> (31/12/2021)											
I. Dönem Başı Bakiyesi		100.000	-	-	(1.360)	-	-	4.747	53.049	2.577	166.114
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1. Hisselerin Düzeltilebilir Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2. Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakış (I+II)		100.000	-	-	(1.360)	-	-	4.747	53.049	2.577	166.114
IV. Toplam Kapsamlı Gelir		33.500	43.129	-	64	-	-	-	-	22.001	22.065
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	76.629
VI. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. Hisselerle Dönüştürülebilir Tahvil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Hisselerle Dönüştürülebilir Tahvil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Sermaye Bezleri Krediler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Kar Dağıtım		-	-	-	-	-	-	-	2.577	(2.577)	-
11.1. Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.2. Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.3. Diğer		-	-	-	-	-	-	-	2.577	(2.577)	-
<b>Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI)</b>		133.500	43.129	-	(1.296)	-	-	4.747	55.626	22.001	264.808
<b>CARİ DÖNEM</b> (31/12/2022)											
I. Dönem Başı Bakiyesi		133.500	43.129	-	(1.296)	-	-	4.747	55.626	22.001	264.808
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1. Hisselerin Düzeltilebilir Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2. Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakış (I+II)		133.500	43.129	-	(1.296)	-	-	4.747	55.626	22.001	264.808
IV. Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	1.065	-	-	-	-	-	101.419
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. Hisselerle Dönüştürülebilir Tahvil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Hisselerle Dönüştürülebilir Tahvil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Sermaye Bezleri Krediler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Kar Dağıtım		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.1. Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.2. Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.3. Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI)</b>		133.500	43.129	-	(241)	-	-	23.081	55.626	100.364	362.960

(\*) Yıvarılma kaynaklı farkların özelleme etkisini ifade etmektedir.

(1) Dönem başı bakiyesi yeniden değerlendirilmiştir.

(2) Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden değerlendirilmiştir.

(3) Diğer (Özkaynak) yansıtılmayan değerler diğer kapsamlı gelirlerden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurunun birikmiş tutarları ifade eder.

(4) Yabancı para çevirim farkları.

(5) Geçişte uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir unsurunun birikmiş tutarları ifade eder.

(6) Diğer (Nakit akışı riskinden korunma kazançları/kayıpları, Özkaynak yönetimiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirlerinden kar/zararda sınıflandırılmayacak payları ve diğer kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları) ifade eder.

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Ulusal Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2022 tarihinde sona eren döneme ait nakit akış tablosu  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NAKİT AKIŞ TABLOSU			Bağımsız denetimden geçmiş cari dönem 31 Aralık 2022	Bağımsız denetimden geçmiş önceki dönem 31 Aralık 2021
		Dipnotlar		
<b>A.</b>	<b>ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI</b>			
1.1	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		112.147	27.801
1.1.1	Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		658.523	252.522
1.1.2	Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		(424.244)	(236.506)
1.1.3	Alınan Temettüleri		-	-
1.1.4	Alınan Ücret ve Komisyonlar	27	154.149	122.184
1.1.5	Elde Edilen Diğer Kazançlar		-	-
1.1.6	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	8	2.800	1.280
1.1.7	Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(104.623)	(61.460)
1.1.8	Ödenen Vergiler	33	(45.719)	(11.088)
1.1.9	Diğer		(128.739)	(39.131)
1.2	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		(423.503)	(86.041)
1.2.1	Factoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		(1.206.025)	(438.324)
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		(101.935)	(48.527)
1.2.5	Factoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		(963)	1.852
1.2.6	Kiralama İşlemlerinden Borçlardaki Net Artış (Azalış)		(657)	1.462
1.2.7	Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		804.784	367.655
1.2.8	Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.9	Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		81.293	29.841
<b>I.</b>	<b>Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı</b>		<b>(311.356)</b>	<b>(58.240)</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	(6.755)	(5.784)
2.4	Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller	10,11	2.548	872
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>(4.207)</b>	<b>(4.912)</b>
<b>C.</b>	<b>FINANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI</b>			
3.1	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit	16	789.200	191.500
3.2	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı	16	(468.750)	(192.700)
3.3	İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4	Temettü Ödemeleri	22	(3.667)	-
3.5	Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	-
3.6	Diğer		-	76.629
<b>III.</b>	<b>Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit</b>		<b>316.783</b>	<b>75.429</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>1.220</b>	<b>12.277</b>
<b>VI.</b>	<b>Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>	5	<b>23.706</b>	<b>11.429</b>
<b>VII.</b>	<b>Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>	5	<b>24.926</b>	<b>23.706</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## Ulusal Faktoring A.Ş.

### 31 Aralık 2022 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 2022 tarihi itibarıyla Ana Pazar'da işlem görmektedir.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 310'dur (31 Aralık 2021: 243). 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 İlişkin 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/IFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlara ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar 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.

KGGK, 20 Ocak 2022 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını ("IFRS") uygulayan işletmelerin 2021 yılı finansal raporlama döneminde TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama'yı ("TMS 29") uygulayıp uygulamayacakları konusunda açıklamada bulunmuştur. Bu açıklamaya göre, IFRS'yi uygulayan işletmelerin 2021 yılına ait finansal tablolarında TMS 29 kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığı belirtilmiştir. Rapor tarihi itibarıyla KGGK tarafından TMS 29 kapsamı ve uygulamasına yönelik yeni bir açıklama yapılmamıştır. Bu çerçevede 31 Aralık 2022 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

##### Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 28 Şubat 2023 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 2022 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin 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.

#### 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.

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

##### a) 2022 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TFRS 3 (Değişiklikler)	Kavramsal Çerçeve'ye Yapılan Atıflar
TMS 16 (Değişiklikler)	Maddi Duran Varlıklar – Amaçlanan Kullanım Öncesi Kazançlar
TMS 37 (Değişiklikler)	Ekonomik Açıdan Dezavantajlı Sözleşmeler – Sözleşme Yerine Getirme Maliyeti
TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler 2018 – 2020	TFRS 1 ve TFRS 9'a Yapılan Değişiklikler
TFRS 16 (Değişiklikler)	COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar

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

Bu değişiklik standardın hükümlerini önemli ölçüde değiştirmeden 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 şimdiki kadar yapılan diğer referans güncellemeleri ile birlikte uygulanması suretiyle izin verilmektedir.

## Ulusal Faktoring A.Ş.

### **31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar** (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### **2. Finansal Tablolara Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)**

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

###### **a) 2022 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (devamı)**

###### **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 olmadığını belirlemesi 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.

###### **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.

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

###### **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 ("KGGK") Haziran 2020'de yayımlanan ve kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan belirli imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını belirlememeleri konusundaki muafiyeti bir yıl daha uzatan COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sorasında 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, KGGK kolaylaştırıcı uygulamanın kullanılabilmesi süreyi bir yıl uzatmıştır.

## Ulusal Faktoring A.Ş.

**31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

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

##### a) 2022 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (devamı)

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

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.

Şirket yönetimi, 2022 yılından itibaren geçerli olan bu değişiklik ve yorumların 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 4 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9'un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması</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 Ertelemiş Vergi</i>
TFRS 17 (Değişiklikler)	<i>Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulanması – Karşılaştırmalı Bilgiler</i>
TFRS 16 (Değişiklikler)	<i>Satış ve Geri Kirala İşlemindeki Kira Yükümlülüğü</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler</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 muhasebeleşirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, 1 Ocak 2023 itibarıyla TFRS 4 *Sigorta Sözleşmeleri*'nin yerini alacaktır.

#### **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, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

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

TFRS 17'nin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023'e ertelenmesiyle sigorta şirketlerine sağlanan TFRS 9'un uygulanmasına ilişkin TFRS 4 *Sigorta Sözleşmeleri*'nde yer alan geçici muafiyet süresinin sona erme tarihi de 1 Ocak 2023 olarak revize edilmiştir.

## Ulusal Faktoring A.Ş.

### 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

##### 2.5 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 değişiklikle "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 Ertelemiş 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 oluştuğu 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.

#### TFRS 17 (Değişiklikler) Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler

TFRS 17'de uygulama maliyetlerini azaltmak, sonuçların açıklanmasını ve geçişi kolaylaştırmak amacıyla değişiklikler yapılmıştır.

Ayrıca, karşılaştırmalı bilgilere ilişkin değişiklik ile TFRS 7 ve TFRS 9'u aynı anda ilk uygulayan şirketlere finansal varlıklarına ilişkin karşılaştırmalı bilgileri sunarken o finansal varlığa daha önce TFRS 9'un sınıflandırma ve ölçüm gereklilikleri uygulanmış gibi sunmasına izin verilmektedir.

Değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır.

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

#### TFRS 16 (Değişiklikler) Satış ve Geri Kirala İşlemindeki Kira Yükümlülüğü

TFRS 16'daki bu değişiklikler, bir satıcı-kiracının, satış olarak muhasebeleştirilmek üzere TFRS 15'teki gereklilikleri karşılayan satış ve geri kirala işlemlerini sonradan nasıl ölçtüğünü açıklamaktadır.

TFRS 16'da yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.



## Ulusal Faktoring A.Ş.

**31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

---

### 2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

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

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

#### TMS 1 (Değişiklikler) Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler

TMS 1'deki değişiklikler, bir işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde sağlaması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırılmasını nasıl etkilediğini açıklamaktadır.

TMS 1'de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2024 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.

#### 2.6 Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlaması

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.

### 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

Faktoring hizmet gelirleri müşterilere yapılan peşin ödemeler üzerinden tahsil edilen faiz gelirlerinden ve komisyon gelirlerinden oluşmaktadır. Faktoring işlemlerine konu olan fatura toplamı üzerinden alınan belirli bir yüzde miktarı faktoring 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 2022 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 gerçekleşebilir değerlerinden yüksekse finansal tablolarda net gerçekleşebilir değerleriyle gösterilirler. 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 arttırıcı 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

## Ulusal Faktoring A.Ş.

**31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

---

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

#### 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 kullanımındaki 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.

#### 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 muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu finansal varlıklar, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGGK) 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 kullanılmak 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 2022 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 Şirketlerince 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 2022 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; cari yılda Şirket 90 günlük gecikme süresini tekrar uygulamaya başlamıştır.

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, belirlediği oranlarda özel karşılık ayırabilmektedir.

"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 ayırabilecekleri 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 temettüler 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 2022 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 zararı 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 değerlendirilmiş ve önemli bir etkisinin olmadığı tespit edilmiştir. 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

**Ulusal Faktoring A.Ş.**

**31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar**

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

---

"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 2022 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 azalırsa ve azalış değeri düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değeri 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 alınır 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 2022 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 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
ABD Doları	18,6983	13,3290
AVRO	19,9349	15,0867

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

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 çevrimden 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 2022 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 2022 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 zararı 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 2022 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 2022 tarihi itibarıyla geçerli olan 19.982,83 TL (31 Aralık 2021: 10.848,59 TL) ile sınırlandırılmıştır.

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla kullanılan aktüeryal tahminler şöyledir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
İskonto oranı	%22,42	%22,00
Beklenen maaş/tavan artış oranı	%18,28	%17,00

##### 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 2022 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 tablolara 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 zımni 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 2022 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 2022 tarihi itibarıyla net 56.274 TL ertelenmiş vergi varlığı bulunmaktadır (31 Aralık 2021: 27.505 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 2022 tarihi itibarıyla 6.808 TL tutarında karşılık ayrılmıştır (31 Aralık 2021: 3.040 TL).
- **Factoring alacakları üzerindeki değer düşüklükleri;** Faktoring alacaklarından gelecekte oluşacak nakit akımlarının zamanlaması ve tutarını tahmin edebilmek için kullanılan varsayımlar ve yöntemler faktoring alacakları üzerindeki değer düşüklüğü tahminleri ile gerçekleşen kayıplar arasındaki farkı gidermek için tahsili sık sık gözden geçirilmektedir.

##### 3.2 Cari Döneme İlişkin Önemli Değişiklikler

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.

Salgının Şirket'in finansal tabloları üzerindeki etkileri Şirket Yönetimi tarafından yakından takip edilmektedir. 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 2022 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

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

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in alım satım amaçlı türev finansal varlıkları bulunmamaktadır.

**Ulusal Faktoring A.Ş.**

**31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

**5. Nakit ve Nakit Benzerleri**

	31 Aralık 2022		31 Aralık 2021	
	TP	YP	TP	YP
Kasa	70	-	28	-
Bankalar	24.861	-	23.689	-
~ Vadesiz mevduat	17.278	-	3.624	-
~ Vadeli mevduat	7.583	-	20.065	-
	<b>24.931</b>	<b>-</b>	<b>23.717</b>	<b>-</b>

Banka mevduatları üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in 7.583 TL tutarındaki vadeli mevduatlarının vadesi 3 gün olup, ağırlıklı ortalama faiz oranı ise %11,62'dir (31 Aralık 2021: Vadesi 3 gün olup, ağırlıklı faiz oranı %16,71'dir).

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

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Nakit ve nakit benzerleri	24.931	23.717
Faiz rceskontları (-)	(5)	(11)
<b>Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>24.926</b>	<b>23.706</b>

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

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

## Ulusal Faktoring A.Ş.

**31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 7. Faktoring Alacakları

	31 Aralık 2022		31 Aralık 2021	
	TP	YP	TP	YP
Yurt içi faktoring alacakları (*)	2.699.602	-	1.498.139	-
Takipteki faktoring alacakları(**)	94.128	-	53.738	-
<b>Brüt Faktoring Alacakları</b>	<b>2.793.730</b>	<b>-</b>	<b>1.551.877</b>	<b>-</b>
Takipteki faktoring alacakları değer düşüklüğü karşılığı	(85.895)	-	(50.066)	-
<b>Faktoring Alacakları, Net</b>	<b>2.707.835</b>	<b>-</b>	<b>1.501.811</b>	<b>-</b>

(\*) Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla yurt içi faktoring alacakları içerisinde gösterilen 167.024 TL kazanılmamış geliri bulunmaktadır (31 Aralık 2021 : 64.498 TL).

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

Türlerine göre faktoring işlemleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Yurt içi kabili rücu	2.667.139	1.501.071
Gayri kabili rücu	40.696	740
	<b>2.707.835</b>	<b>1.501.811</b>

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 itibarıyla faktoring alacaklarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Sabit oranlı	2.736.012	1.522.937
Değişken oranlı	57.718	28.940
	<b>2.793.730</b>	<b>1.551.877</b>

Faktoring alacakları aşağıdaki gibi analiz edilmektedir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış	2.690.140	1.486.892
Vadesi geçmiş henüz değer düşüklüğüne uğramamış faktoring alacakları	9.462	11.247
Değer düşüklüğüne uğramış faktoring alacakları	94.128	53.738
<b>Brüt Toplam</b>	<b>2.793.730</b>	<b>1.551.877</b>
Eksi: Değer düşüklüğüne uğramış faktoring alacakları için ayrılan özel karşılık	(85.895)	(50.066)
<b>Faktoring alacakları ve takipteki alacaklar (net)</b>	<b>2.707.835</b>	<b>1.501.811</b>

## Ulusal Faktoring A.Ş.

### 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

#### 7. Faktoring Alacakları (devamı)

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 itibarıyla faktoring alacaklarının kalan vadeye göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Vadesi Geçmiş	9.462	11.247
0-90 Gün	2.155.557	1.197.629
90-180 Gün	487.019	266.584
180-365 Gün	47.564	22.679
1 Yıl ve Üzeri	-	-
	<b>2.699.602</b>	<b>1.498.139</b>

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Şirket'in riski üstlenilmeyen faktoring işlemlerine ilişkin teminatlarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Müşteri çekleri	483.217	266.737
	<b>483.217</b>	<b>266.737</b>

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla faktoring alacaklarına karşılık alınan teminatların taşınan değerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022		31 Aralık 2021	
	TP	YP	TP	YP
Şahsi kefaletler	44.142.431	-	31.526.469	-
Teminat çek ve senetleri	118.935	11.092	119.245	8.122
Alınan ipotekler	11.750	-	12.850	-
	<b>44.273.116</b>	<b>11.092</b>	<b>31.658.564</b>	<b>8.122</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 muhasebeleşirmektedir.

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Takipteki faktoring alacakları	94.128	53.738
Özel karşılıklar	(85.895)	(50.066)
	<b>8.233</b>	<b>3.672</b>

Özel karşılık hesaplarının hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2022	1 Ocak – 31 Aralık 2021
1 Ocak, açılış	(50.066)	(39.524)
Dönem gideri (Dipnot 31)	(38.629)	(11.822)
Tahsilat (Dipnot 29)	2.800	1.280
<b>31 Aralık, kapanış</b>	<b>(85.895)</b>	<b>(50.066)</b>



## Ulusal Faktoring A.Ş.

### 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

#### 8. Takipteki Alacaklar (devamı)

Takipteki faktoring alacaklarının vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
90 güne kadar	-	-
90-180 gün arası	7.829	227
180-360 gün arası	9.307	7.254
1 yıldan uzun	76.992	46.257
	<b>94.128</b>	<b>53.738</b>

#### 9. İlişkili Taraf Açıklamaları

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 itibarıyla ilişkili taraflara yapılan ödemelerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
PineBridge Eurasia Fund (*)	4.238	2.361
Veysel Domaniç (*)	196	137
	<b>4.434</b>	<b>2.498</b>

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

Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Sağlanan kısa vadeli faydalar(*)	39.768	24.440
	<b>39.768</b>	<b>24.440</b>

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

#### 10. Maddi Duran Varlıklar

	1 Ocak 2022	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2022
<b>Maliyet Değeri</b>				
Arsa ve arazi	2.510	-	(2.510)	-
Binalar	12.157	280	-	12.437
Taşıtlar	440	115	(38)	517
Döşeme ve demirbaşlar	9.757	2.319	(4)	12.072
Özel maliyetler	2.892	1.997	-	4.889
Kullanım hakkı varlıkları (*)	5.498	2.964	-	8.462
	<b>33.254</b>	<b>7.675</b>	<b>(2.552)</b>	<b>38.377</b>
<b>Birikmiş amortismanlar</b>				
Arsa ve arazi	-	-	-	-
Binalar	(1.938)	(246)	-	(2.184)
Taşıtlar	(192)	(104)	-	(296)
Döşeme ve demirbaşlar	(4.646)	(1.563)	4	(6.205)
Özel maliyetler	(1.936)	(451)	-	(2.387)
Kullanım hakkı varlıkları (*)	(4.161)	(2.634)	-	(6.795)
	<b>(12.873)</b>	<b>(4.998)</b>	<b>4</b>	<b>(17.867)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>20.381</b>	<b>2.677</b>	<b>(2.548)</b>	<b>20.510</b>

## Ulusal Faktoring A.Ş.

### 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 10. Maddi Duran Varlıklar (devamı)

	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>
<b><u>Birikmiş amortismanlar</u></b>				
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>
<b>Net defter değeri</b>	<b>18.004</b>	<b>3.249</b>	<b>(872)</b>	<b>20.381</b>

#### 11. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
<b><u>Maliyetler (Haklar)</u></b>		
1 Ocak açılış bakiyesi	1.591	973
Alımlar	2.044	618
Çıkışlar	-	-
<b>Dönem Sonu Kapanış Bakiyesi</b>	<b>3.635</b>	<b>1.591</b>
<b><u>İtfa Payı</u></b>		
1 Ocak açılış bakiyesi	(787)	(663)
Dönem gideri	(253)	(124)
Çıkışlar	-	-
<b>Dönem Sonu Kapanış Bakiyesi</b>	<b>(1.040)</b>	<b>(787)</b>
<b>Net Defter Değeri</b>	<b>2.595</b>	<b>804</b>

#### 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.

## Ulusal Faktoring A.Ş.

### 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

#### 12. Ertelenmiş Vergi Varlığı/Borcu (Devamı)

15 Nisan 2022 tarihli ve 31810 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7394 Sayılı Hazineye Ait Taşınmaz Malların Değerlendirilmesi ve Katma Değer Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'un 26'ncı maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun geçici 13'üncü maddesine eklenen fıkra ile finansal kurumlara özel Kurumlar Vergisi oranı 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançlarının %25 olarak uygulanmasına karar verilmiştir. 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamasında geçici farklar için %25 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 hakkin bulunması durumunda ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

Ertelenmiş vergiye baz teşkil eden zamanlama farklılıkları	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Maddi ve maddi olmayan varlıklar	(169)	(252)
Kıdem tazminatı karşılığı	6.808	3.040
Kullanılmamış izin karşılığı	2.348	2.061
Kazanılmamış gelir	186.806	82.362
Faktoring alacakları şüpheli alacak karşılığı	29.805	29.805
Kredi reeskontları	(518)	(410)
Tahvil reeskontları	-	29
TFRS 16 etkisi	17	(123)
	<b>225.097</b>	<b>116.512</b>

Ertelenen Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri)	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Maddi ve maddi olmayan varlıklar	(42)	(50)
Kıdem tazminatı karşılığı	1.702	608
Kullanılmamış izin karşılığı	587	515
Kazanılmamış gelir	46.702	20.591
Faktoring alacakları şüpheli alacak karşılığı	7.451	5.962
Kredi reeskontları	(130)	(103)
Tahvil reeskontları	-	7
TFRS 16 etkisi	4	(25)
	<b>56.274</b>	<b>27.505</b>

Bilanço tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi varlığı hareketi aşağıda verilmiştir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Açılış Bakiyesi, 1 Ocak	27.505	16.418
Özkaynakta muhasebeleşen ertelenmiş vergi	-	-
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	28.769	11.087
<b>Kapanış Bakiyesi, 31 Aralık</b>	<b>56.274</b>	<b>27.505</b>

## Ulusal Faktoring A.Ş.

**31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 13. Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Varlıklar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

### 14. Diğer Aktifler

	31 Aralık 2022		31 Aralık 2021	
	TL	YP	TL	YP
Peşin ödenmiş faktoring borçları	33.818	-	24.806	-
Verilen avanslar (*)	-	-	1.625	-
Peşin ödenmiş BSMV	16.160	-	7.156	-
Verilen depozito ve teminatlar	1.716	-	1.727	-
Peşin ödenmiş giderler	3.824	-	1.291	-
Peşin ödenen banka komisyonları	3.800	-	-	-
Personelden alacaklar	331	-	418	-
Peşin ödenen vergiler	-	-	1.317	-
Diğer	492	-	-	361
	<b>60.141</b>	<b>-</b>	<b>38.340</b>	<b>361</b>

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

### 15. Alınan Krediler

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Kısa vadeli krediler	2.096.087	1.271.419
Uzun vadeli krediler	-	-
	<b>2.096.087</b>	<b>1.271.419</b>

Alınan kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Döviz Cinsi	Ortalama Faiz Oranı %	Vade Aralığı	31 Aralık 2022
TL	23,30%	Ocak 2023 - Eylül 2023	2.096.087
			<b>2.096.087</b>

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>

	31 Aralık 2022		31 Aralık 2021	
	TP	YP	TP	YP
Sabit faizli	2.003.087	-	1.167.845	-
Değişken faizli	93.000	-	103.574	-
	<b>2.096.087</b>	<b>-</b>	<b>1.271.419</b>	<b>-</b>

## Ulusal Faktoring A.Ş.

### 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

#### 16. İhraç Edilen Menkul Kıymetler

	31 Aralık 2022		31 Aralık 2021	
	TP	YP	TP	YP
İhraç edilen bonolar	338.707	-	31.633	-
İhraç edilen tahviller	-	-	-	-
	<b>338.707</b>	<b>-</b>	<b>31.633</b>	<b>-</b>

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

#### 31 Aralık 2022

İhraç Tarihi	İhraç Edilen Nominal Tutar	Faiz Oranı	İtfa Tarihi	Kupon Dönemi	Türü
5 Ekim 2022 (*)	42.000	%31,70	4 Ocak 2023	91 gün	Bono
18 Ekim 2022 (*)	40.450	%31,58	26 Ocak 2023	100 gün	Bono
23 Kasım 2022 (*)	50.000	%33,63	17 Şubat 2023	86 gün	Bono
23 Kasım 2022 (*)	21.000	%33,82	17 Mart 2023	114 gün	Bono
2 Aralık 2022 (*)	50.000	%33,57	2 Mart 2023	90 gün	Bono
9 Aralık 2022 (*)	50.000	%33,36	9 Şubat 2023	62 gün	Bono
9 Aralık 2022 (*)	26.000	%33,57	9 Mart 2023	90 gün	Bono
16 Aralık 2022 (*)	15.000	%29,98	15 Haziran 2023	181 gün	Bono
16 Aralık 2022 (*)	18.000	%33,28	21 Şubat 2023	67 gün	Bono
16 Aralık 2022 (*)	40.000	%33,49	21 Mart 2023	95 gün	Bono

#### 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

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

#### 17. Faktoring Borçları

	31 Aralık 2022		31 Aralık 2021	
	TP	YP	TP	YP
Faktoring işlemlerinden borçlar (*)		2.525		3.488
		<b>2.525</b>		<b>3.488</b>

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

#### 18. Kiralama İşlemlerinden Borçlar

	31 Aralık 2022		31 Aralık 2021	
	TL	YP	TL	YP
<b>Finansal kiralama yükümlülüğü</b>	<b>2.041</b>	<b>-</b>	<b>2.908</b>	<b>-</b>
<i>Bir yıl içinde ödenecek kiralama borcu</i>	<i>1.033</i>	<i>-</i>	<i>1.380</i>	<i>-</i>
<i>İki ile beş yıl arasındakiler</i>	<i>1.723</i>	<i>-</i>	<i>2.756</i>	<i>-</i>
<i>Geleceğe ait finansal giderler</i>	<i>(715)</i>	<i>-</i>	<i>(1.228)</i>	<i>-</i>
<b>Kira yükümlülüğü (TFRS 16)</b>	<b>1.726</b>	<b>-</b>	<b>1.516</b>	<b>-</b>
<i>Kira yükümlülüğü (TFRS 16)</i>	<i>1.726</i>	<i>-</i>	<i>1.516</i>	<i>-</i>
	<b>3.767</b>	<b>-</b>	<b>4.424</b>	<b>-</b>

## Ulusal Faktoring A.Ş.

### 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL.") olarak ifade edilmiştir.)

#### 19. Diğer Yükümlülükler

	31 Aralık 2022		31 Aralık 2021	
	TP	YP	TP	YP
Peşin tahsil edilen ücret ve komisyonlar	19.782	-	17.864	-
Ödenecek vergi ve fonlar (*)	8.438	-	4.020	-
Satıcılara borçlar	5.450	2	1.376	3
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	1.444	-	817	-
	<b>35.114</b>	<b>2</b>	<b>24.077</b>	<b>3</b>

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

#### 20. Karşılıklar

##### Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Kıdem tazminatı karşılığı	6.808	3.040
Kullanılmış izin karşılığı	2.348	2.061
	<b>9.156</b>	<b>5.101</b>

Kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Dönem Başı, 1 Ocak	3.040	2.524
Hizmet Maliyeti	5.545	1.258
Faiz Maliyeti	669	260
Ödenen Kıdem Tazminatı	(1.039)	(922)
Aktüeryal Kayıp	(1.407)	(80)
<b>Dönem Sonu, 31 Aralık</b>	<b>6.808</b>	<b>3.040</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 (kadınlık 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 2022 tarihi itibarıyla (tam TL tutarı ile) 19.982,83 TL (31 Aralık 2021: 10.848,59 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 öngörmüştür.

## Ulusal Faktoring A.Ş.

### 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

#### 20. Karşılıklar (devamı)

##### *Kıdem tazminatı karşılığı (devamı):*

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 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 %18,28 enflasyon, %22,42 iskonto oranı varsayımlarına göre elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2021: yıllık %17,00 enflasyon ve %22,00 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 2023 tarihinden itibaren geçerli olan 19.982,83 TL üzerinden hesaplanmaktadır.

#### 21. Azınlık Payları

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

#### 22. Ödenmiş Sermaye ve Sermaye Yedekleri

##### *Ödenmiş Sermaye*

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla hissedarlar ve hisse dağılımları aşağıdaki gibidir.

	(%)	31 Aralık 2022	(%)	31 Aralık 2021
İzak Koenka	18,53	24.740	18,53	24.740
K.Korkut Jolker	16,75	22.360	16,75	22.360
Erdal Henry Frayman	4,42	5.900	4,42	5.900
Veysel Domaniç	0,01	10	0,01	10
Pine Bridge Eurasisa Financial Invesments S.a.r.l.	23,96	31.990	23,96	31.990
Halka Arz Edilen	36,33	48.500	36,33	48.500
	<b>100</b>	<b>133.500</b>	<b>100</b>	<b>133.500</b>

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 dağıtılabilir.

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.

7 Nisan 2022 tarihinde yapılan Genel Kurulda, 2021 yılına ait 22.001.000 tam TL net dönem karından 1.100.053 tam TL genel kanuni yedek akçe ayrılmasına, brüt 3.666.833 tam TL tutarında birinci kar payının nakden dağıtılmasına, geriye kalan tutarın tamamının olağanüstü yedek akçe olarak ayrılmasına karar verilmiştir.

## Ulusal Faktoring A.Ş.

### 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

#### 22. Ödenmiş Sermaye ve Sermaye Yedekleri (devamı)

##### 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 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in ertelenmiş vergi varlıklarından kaynaklanan 28.769 TL tutarında ertelenmiş vergi geliri bulunmaktadır (31 Aralık 2021: 11.087 TL ertelenmiş vergi geliri).

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 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla sermaye yedekleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Sermaye Yedekleri (*)	7.101	7.101
Hisse Senedi İhraç Primleri (**)	43.129	43.129
	<b>50.230</b>	<b>50.230</b>

(\*) Şirket, geçmiş dönemde gerçekleştirmiş olduğu satış ve geri kiralama (finansal kiralama) işleminden kaynaklanan toplam 7.101 bin TL tutarındaki geçmiş dönem satış gelirini, geçmiş 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 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla kar yedekleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Kar Yedekleri	23.081	4.747
	<b>23.081</b>	<b>4.747</b>

#### 24. Geçmiş Yıl Kar veya Zararı

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Geçmiş yıl karı / (zararı)	55.626	55.626
	<b>55.626</b>	<b>55.626</b>



**Ulusal Faktoring A.Ş.**

**31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

**25. Yabancı Para Pozisyonu**

31 Aralık 2022 itibarıyla 2 TL yabancı para pozisyonu bulunmaktadır (31 Aralık 2021: 358 TL) .

	ABD Doları (TL Karşılığı)
Diğer aktifler	-
Diğer yükümlülükler	(2)
	(2)

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

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 itibarıyla Şirket'in teminat, rehin ve ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022 TL	31 Aralık 2021 TL
<b>Şirket tarafından verilen TRİ'ler</b>		
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı		
-Teminat	125.178	64.900
-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>125.178</b>	<b>64.900</b>

**27. Esas Faaliyet Gelirleri**

	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
Faktoring faiz gelirleri	656.355	249.462
Faktoring komisyon gelirleri ve diğer gelirler	154.149	122.184
	<b>810.504</b>	<b>371.646</b>

**Ulusal Faktoring A.Ş.**

**31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar**

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

**28. Esas Faaliyet Giderleri**

	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2022</b>	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2021</b>
Personel giderleri	104.623	61.460
Danışmanlık giderleri	9.465	5.039
Taşıt araçları gideri	7.780	3.737
Araç kiralama giderleri	6.724	4.397
Bilgi işlem giderleri	5.408	2.160
Amortisman ve itfa giderleri (*)	5.251	3.310
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	4.823	596
Vergi ve harç giderleri	3.024	1.708
Seyahat temsil ağırlama giderleri	1.568	808
İletişim giderleri	1.563	1.176
Dava takip masrafları	1.381	158
Reklam giderleri	459	384
Diğer genel yönetim giderleri	11.224	4.021
	<b>163.293</b>	<b>88.954</b>

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

## Ulusal Faktoring A.Ş.

### 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL.") olarak ifade edilmiştir.)

#### 29. Diğer Faaliyet Gelirleri

	1 Ocak- 31 Aralık 2022		1 Ocak- 31 Aralık 2021	
	TP	YP	TP	YP
Geçmiş yıl karşılık giderlerinin iptali	2.800	-	1.280	-
Faiz gelirleri	4.427	-	3.060	-
Kur farkı gelirleri	-	41	-	203
Diğer (*)	3.867	-	1.921	-
	<b>11.094</b>	<b>41</b>	<b>6.261</b>	<b>203</b>

(\*) Bakiyenin 2.326 TL'lik kısmı SGK 5510 sayılı kanun kapsamındaki SGK indirimlerinden oluşmaktadır (31 Aralık 2021: 1.326 TL).

#### 30. Finansman Giderleri

	1 Ocak- 31 Aralık 2022		1 Ocak- 31 Aralık 2021	
	TP	YP	TP	YP
Faktoring işlemlerine verilen faizler		248.347		137.759
Kullanılan kredilere verilen faizler		181.973		101.310
İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faiz		34.944		10.319
Verilen ücret ve komisyonlar		18.535		-
Finansal kiralama giderleri (*)		1.717		550
		<b>485.516</b>		<b>249.938</b>

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

#### 31. Karşılıklar

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 yılına ait karşılık giderleri aşağıda sunulmuştur.

	1 Ocak- 31 Aralık 2022		1 Ocak- 31 Aralık 2021	
	TP	YP	TP	YP
Özel kredi karşılığı (Dipnot 8)		38.629		11.822
		<b>38.629</b>		<b>11.822</b>

#### 32. Diğer Faaliyet Giderleri

	1 Ocak- 31 Aralık 2022		1 Ocak- 31 Aralık 2021	
	TP	YP	TP	YP
Kur farkı zararı		485		665
		<b>485</b>		<b>665</b>

## Ulusal Faktoring A.Ş.

### 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

## 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.

15 Nisan 2022 tarihli ve 31810 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7394 Sayılı Hazineye Ait Taşınmaz Malların Değerlendirilmesi ve Katma Değer Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'un 26'ncı maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun geçici 13'üncü maddesine eklenen fıkra ile finansal kurumlara özel Kurumlar Vergisi oranı 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançlarının %25 olarak uygulanmasına karar verilmiştir.

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.

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 2022 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 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla vergi karşılığı yürürlükteki vergi mevzuatı çerçevesinde ayrılmıştır.

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren yıllara ait gelir tablolarına yansıtılmış vergiler aşağıda özetlenmiştir:

Vergi Karşılığı	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
Cari kurumlar vergisi karşılığı	(62.121)	(15.817)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	28.769	11.087
	<b>(33.352)</b>	<b>(4.730)</b>

Vergi Karşılığının Mutabakatı	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
Vergi öncesi kar	133.716	26.731
Geçerli vergi oranı	25%	25%
Hesaplanan vergi	(33.429)	(6.683)
Vergi oranı değişiklik etkisi(*)	-	4.202
Diğer ve kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	77	(2.249)
<b>Gelir tablosundaki vergi gideri</b>	<b>(33.352)</b>	<b>(4.730)</b>

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

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

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Kurumlar vergisi karşılığı	(62.121)	(15.817)
Peşin ödenen vergi	37.753	7.851
<b>Cari dönem vergi borcu</b>	<b>(24.368)</b>	<b>(7.966)</b>

## Ulusal Faktoring A.Ş.

### 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

#### 34. Hisse Başına Kazanç

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

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Tedavüldeki hisse senetleri (Bin adet)	133.500	104.681
Dönem karı	100.364	22.001
Hisse başına kazanç	0,75179	0,21017

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

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

Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2022 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2021 dönemlerinde Bağımsız Denetim Kuruluşundan (BDK) aldığı hizmetlere ilişkin ücretler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022			31 Aralık 2021		
	BDK	Diğer BDK	Toplam	BDK	Diğer BDK	Toplam
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	425	-	425	840	-	840

#### 36. Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Mali Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Gerekli Olan Diğer Hususlar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: 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 2022 itibarıyla standart oranı tutturmuştur (31 Aralık 2021: standart oranı tutturmuştur).

##### (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 2022	31 Aralık 2021
<b>Finansal Varlıklar:</b>		
Nakit değerler ve bankalar	24.931	23.717
Faktoring alacakları ve takipteki alacaklar	2.707.835	1.501.811
<b>Finansal Yükümlülükler:</b>		
Faktoring borçları	2.525	3.488
İhraç edilen menkul kıymetler	338.707	31.633
Kiralama işlemlerinden borçlar	3.767	4.424
Alınan krediler	2.096.087	1.271.419

## Ulusal Faktoring A.Ş.

### 31 Aralık 2022 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)

##### (c) Finansal Araçlar Kategorileri (Devamı)

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 alış yönteminde veya bu riskleri nasıl ölçtüğüne dair kullandığı yöntemde, önceki seneye göre bir değişiklik olmamıştır.

##### 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.

**Ulusal Faktoring A.Ş.**

**31 Aralık 2022 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 (devamı)**

	31 Aralık 2022			
	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>	-	-	-	-
	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>	-	-

**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.



**Ulusal Faktoring A.Ş.**

**31 Aralık 2022 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 (devamı)**

	<b>31 Aralık 2022</b>	<b>31 Aralık 2021</b>
<b>Sabit Faizli Finansal Araçlar</b>		
Finansal Varlıklar:		
<i>Bankalar</i>	24.861	23.689
<i>Faktoring alacakları</i>	2.736.012	1.522.937
Finansal Yükümlülükler:		
<i>Alınan krediler</i>	2.003.087	1.167.845
<i>Faktoring borçları</i>	2.525	3.488
<i>İhraç edilen menkul kıymetler</i>	338.707	31.633
<i>Finansal kiralama borçları</i>	3.767	4.424
<b>Değişken Faizli Finansal Araçlar</b>		
Finansal Varlıklar:		
<i>Faktoring alacakları</i>	57.718	28.940
Finansal Yükümlülükler:		
<i>Alınan krediler</i>	93.000	103.574

**h) Diğer Fiyat Riskleri**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

**ı) 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.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

<b>31 Aralık 2022</b>	<b>Faktoring Alacakları</b>	<b>Bankalar</b>
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	2.707.835	24.861
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.690.140	24.861
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	44.284.208	-
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	9.462	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	8.233	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	94.128	-
- Değer düşüklüğü (-)	(85.895)	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-

**Ulusal Faktoring A.Ş.**

**31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

**ı) Kredi Riski Yönetimi (devamı)**

<b>31 Aralık 2021</b>	<b>Factoring 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 varlıkların net defter değeri	1.486.892	23.689
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	31.666.686	-
B. Koşulları yeniden görülmüş 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	-	-

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.

**Ulusal Faktoring A.Ş.**

**31 Aralık 2022 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 2022</b>	<b>%</b>	<b>31 Aralık 2021</b>	<b>%</b>
Ticari Faliyet	342.415	12,26	158.347	10,20
Gıda,Meşrubat ve Tütün Sanayi	222.820	7,98	132.590	8,54
İnşaat	197.507	7,07	102.109	6,58
Tekstil ve Tekstil Ürünleri Sanayi	155.413	5,56	91.308	5,88
Diğer İmalat	120.946	4,33	70.557	4,55
Ulaşım Araçları Sanayi	100.785	3,61	44.441	2,86
Kauçuk ve Plastik Ürünleri Sanayi	71.496	2,56	41.510	2,67
Demir Çelik Kömür Petrol	71.462	2,56	37.372	2,41
Makine ve Teçhizat Sanayi	68.336	2,45	47.175	3,04
İmalat Sanayi	59.769	2,14	36.614	2,36
Finansal Aracılık	55.120	1,97	4.873	0,31
Elektrikli ve Optik Aletler Sanayi	55.063	1,97	21.459	1,38
Diğer Servis Hizmetleri	54.160	1,94	42.092	2,71
Tarım Ürünleri	52.970	1,90	28.143	1,81
Kağıt Ham. ve Kağıt Ürünleri Basım San.	51.552	1,85	23.341	1,50
Hizmet	44.511	1,59	38.040	2,45
Mobilya Sanayi	43.159	1,54	20.673	1,33
Kimya ve Kimya Ür. İle Sent. Lif. San.	35.463	1,27	31.453	2,03
Dayanıklı Tüketim Malları	32.292	1,16	17.748	1,14
Kereste ve Orman Ürünleri	31.318	1,12	13.228	0,85
Çimento	25.167	0,90	16.568	1,07
Turizm	23.276	0,83	13.152	0,85
Sağlık ve Temizlik Ürünleri	21.520	0,77	11.211	0,72
Filmcilik Televizyon Reklam	16.371	0,59	21.054	1,36
Otomotiv	15.066	0,54	10.360	0,67
Sağlık Sanayi	9.816	0,35	13.772	0,89
Boya	8.758	0,31	4.158	0,27
Bilgisayar Fotokopi Faks	8.129	0,29	5.171	0,33
Deri ve Deri Ürünleri	6.041	0,22	3.818	0,25
Kozmetik Ürünler	5.005	0,18	2.238	0,14
Hazır Giyim Kürk	4.405	0,16	2.586	0,17
Eğitim	4.211	0,15	458	0,03
Kırtasiye Malzemesi	2.107	0,08	834	0,05
Diğer	777.301	27,82	443.425	28,57
	<b>2.793.730</b>	<b>100</b>	<b>1.551.877</b>	<b>100</b>

## Ulusal Faktoring A.Ş.

**31 Aralık 2022 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 2022	Vadesiz	Vadesi geçmiş	3 aya kadar	3 - 12 aya kadar	1 yıl üzeri	Toplam
Bankalar ve nakit, nakit benzerleri ve Merkez Bankası	17.278	-	7.583	-	-	24.861
Faktoring alacakları	-	9.462	2.155.557	534.583	-	2.699.602
<b>Toplam</b>	<b>17.278</b>	<b>9.462</b>	<b>2.163.140</b>	<b>534.583</b>	<b>-</b>	<b>2.724.463</b>
Alınan krediler	-	-	1.715.881	380.206	-	2.096.087
Faktoring borçları	2.525	-	-	-	-	2.525
Diğer borçlar ve kiralama işlemlerinden borçlar	1.726	-	268	765	1.723	4.482
İhraç edilen menkul kıymetler	-	-	339.117	13.333	-	352.450
<b>Toplam</b>	<b>4.251</b>	<b>-</b>	<b>2.055.266</b>	<b>394.304</b>	<b>1.723</b>	<b>2.455.544</b>
<b>Net likidite fazlası/(açığı)</b>	<b>13.027</b>	<b>9.462</b>	<b>107.874</b>	<b>140.279</b>	<b>(1.723)</b>	<b>268.919</b>

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	3.624	-	20.065	-	-	23.689
Faktoring alacakları	-	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>

## **Ulusal Faktoring A.Ş.**

**31 Aralık 2022 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.

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, 26 Ocak 2023 tarihinde 27 Nisan 2023 vade sonu tarihli 45.000 TL nominal tutarlı bono ihraç etmiştir.

Şirket, 9 Şubat 2023 tarihinde 9 Mayıs 2023 vade sonu tarihli 45.000 TL nominal tutarlı bono ihraç etmiştir.

Kahramanmaraş merkezli yaşanan, pek çok ilimizi etkileyen ve tüm ülkemizi sarsan depremlerin yarattığı olumsuzluklar nedeniyle bölgedeki 10 ilimizi içeren olağanüstü hal ilan edilmiştir. Söz konusu doğal afete ilişkin gelişmeler yakından takip edilmekte olup, durum tespitine yönelik çalışmalar devam etmektedir.