

# 2023-03

## FAALİYET RAPORU



## **İÇİNDEKİLER**

1. Ulusal Faktoring Hakkında
2. Rakamlarla Ulusal Faktoring
3. Ortaklık Yapısı
4. Profesyonel Yönetim
5. Ulusal'ın Başlıca Finansal Göstergeleri
6. Kredi Derecelendirme Notu
7. Çıkarılmış Bulunan Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliği ve Tutarı
8. Risk Yönetimi Politikaları
9. Kurumsal Yönetim
10. Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetim Raporu



2023-03 FAALİYET RAPORU

## 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.

31.03.2023 itibari ile toplam özkaynaklar ise 407,6 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: 3 Ayazağa Ticaret Merkezi B Blok Kat:10 Sarıyer İstanbul

Telefon: +90 (212) 346 11 11, Çağrı Merkezi: 444 37 44, Web Sitesi: [www.ulusalfactoring.com](http://www.ulusalfactoring.com)

### **Şirketin mevcut şubeleri aşağıdaki gibidir:**

Ankara, 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 Mart 2023 sonunda 7.489’a çıkmıştır. Global teknolojik gelişmelerden faydalanarak müşteri sayısının arttırılması hedeflenmektedir.

## 2. RAKAMLARLA ULUSAL FAKTORİNG - 31.03.2023

### AKTİF BÜYÜKLÜK

3.397,1 milyon TL

---

### FAKTORİNG ALACAKLARI

3.122,9 milyon TL

### İŞLEM HACMİ

3.150,6 milyon TL

### NET KAR

45,1 milyon TL

### ÖZKAYNAKLAR

407,6 milyon TL

### MÜŞTERİ SAYISI

7.489

### ÇALIŞAN SAYISI

314

---

### 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 arı bir şekilde ödenmiştir.

31.03.2023 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 Domanıç	%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 üyelere olmaktadır. 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. 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. 31.03.2023 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu görev dağılımı aşağıdaki şekildedir.

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
Nilgün Özlem Abalı*	Üye	25.04.2023	15.06.2024
Dilek Duman	Üye	15.02.2022	15.06.2024
Ayşe Botan Berker**	Üye	01.03.2023	15.06.2024

\*Sayın Ayşe Ergün Erkan'ın yönetim kurulu üyeliği görevinden 2022 yılı Olağan Genel Kurul tarihi itibarıyla ayrılmış olması sebebiyle, diğer mevcut yönetim kurulu üyelerinin görev süresinde 15 Haziran 2024 tarihine kadar vazife görmek üzere Sayın Nilgün Özlem Abalı'nın Yönetim Kurulu Üyesi olarak atanması hususu 25.04.2023 tarihinde yapılan 2022 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında onaylanmış olup 28.04.2023 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilerek 28.04.2023 tarih ve 10821 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yayımlanmıştır.

\*\*Yönetim Kurulu'nun 01.03.2023 tarihli toplantı kararı ile teklif edilen, Sayın Cengiz Doğru'nun 01.03.2023 tarihinde görevinden ayrılması ile boşalan yönetim kurulu üyeliğine kalan görev süresi boyunca görev yapmak üzere, TTK'nin "Üyeliğin Boşalması" başlıklı 363. Maddesi gereğince ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği ve 4.3.6. no'lu Kurumsal Yönetim İlkesi bağımsız üyelik kriterlerinin tamamını taşıyan Sayın Ayşe Botan Berker'in Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi olarak atanması hususu 25.04.2023 tarihinde yapılan 2022 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında onaylanmış olup 28.04.2023 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilerek 28.04.2023 tarih ve 10821 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yayımlanmıştır.

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



## Yönetim Kurulu Özgeçmişleri

**Kurt K. Jolker***Yönetim Kurulu Başkanı***Deneyim**

- Ulusal'da Ortak
- Faktoringde 22 yıl, endüstride 6 yıl

**Eğitim**

- Beşiktaş Atatürk Anadolu Lisesi

**İzak Koenka***Yönetim Kurulu Başkan Yrd. ve Genel Müdür***Deneyim**

- Ulusal'da Ortak
- Faktoringde 22 yıl, endüstride 7 yıl

**Eğitim**

- İstanbul Üniversitesi (Y. Lisans)
- Ege Üniversitesi (Lisans)

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

- Ulusal'da Ortak, Yönetim Kurulu Üyesi
- Faktoringde 15 yıl, endüstride 24 yıl

**Eğitim**

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

**John Leone***Üye***Deneyim**

- Ulusal'da Yönetim Kurulu Üyesi
- PineBridge Investments'ta 24 yıl

**Eğitim**

- George Washington Üniv. (Lisans)

**Kevin Nord Clowe***Üye***Deneyim**

- Ulusal'da Yönetim Kurulu Üyesi
- PineBridge Investments'ta 24 yıl

**Eğitim**

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

**Nilgün Abalı***Üye***Deneyim**

- Bankacılıkta 4 yıl
- Faktoringde 26 yıl
- Ulusal'da 8 yıl

**Eğitim**

- İstanbul Üniversitesi (Lisans)

**Dilek Duman***Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi***Deneyim**

- Bankacılıkta 28 yıl

**Eğitim**

- Boğaziçi Üniversitesi (Lisans)

**Ayşe Botan Berker***Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi***Deneyim**

- T.C. Merkez Bankası'nda 11 yıl
- Fitch Ratings'de 13 yıl
- Merit Risk Yönetimi ve Danışmanlık'ta

11 yıl

**Eğitim**

- Marmara Üniversitesi (Doktora)
- Delaware Üniversitesi (Y.Lisans)
- Orta Doğu Teknik Üniversitesi (Lisans)

**BAĞIMSIZ DENETİM**

25.04.2023 tarihinde gerçekleştirilen 2022 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat uyarınca belirlenen esaslara uygun olarak, şirketimizin 01.01.2023/31.12.2023 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 28.04.2023 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilerek 28.04.2023 tarih ve 10821 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

**İzak Koenka***Yönetim Kurulu Başkan Yrd. ve Genel Müdür***Deneyim**

- Ulusal'da Ortak
- Faktoringde 22 yıl, endüstride 7 yıl

**Eğitim**

- İstanbul Üniversitesi (Y. Lisans)
- Ege Üniversitesi (Lisans)

**Berna B. Öztürk***Finans, Muhasebe ve Operasyondan Sorumlu GMY***Deneyim**

- Bankacılıkta 26 yıl
- Ulusal'da 12 yıl

**Eğitim**

- ODTÜ (Lisans)

**Ayşe Ergün Erkan***Satıştan Sorumlu GMY***Deneyim**

- Bankacılıkta 7 yıl
- Faktoringde 14 yıl
- Ulusal'da 9 yıl

**Eğitim**

- İstanbul Üniversitesi (Lisans)

**Serkan Özer***Kredilerden Sorumlu GMY***Deneyim**

- Bankacılıkta 11 yıl
- Faktoringde 13 yıl
- Ulusal'da 4 yıl

**Eğitim**

- Trakya Üniversitesi (Lisans)

**5. ULUSAL'IN BAŞLICA FİNANSAL GÖSTERGELERİ**

TL mn	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023-03
Faktoring Alacakları	893,3	1.040,4	659,1	946,0	1.062,7	1.498,1	2.699,6	3.122,9
Aktif Büyüklüğü	933,1	1.092,9	715,0	1.004,1	1.136,4	1.612,9	2.872,3	3.397,1
Özkaynak	109,1	131,5	145,0	163,3	166,1	264,8	362,6	407,6
Net Kar	16,9	27,1	19,4	18,8	2,6	22,0	100,4	45,1
Faktoring Ciro	2.602,1	3.254,0	2.912,3	3.008,0	3.226,2	4.665,6	8.255,4	3.150,6
Aktif Müşteri Adedi	8.431	9.878	8.113	7.440	6.390	7.656	7.592	7.489
Şube Sayısı	16	16	14	14	14	19	25	25
Personel Sayısı	242	250	226	212	223	243	310	314

## 6. KREDİ DERECELENDİRME NOTU

JCR Eurasia Rating Nisan 2023'te 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/Negatif Görünüm" ve Uzun Vadeli Uluslararası Yerel Para Notu "BB/Negatif Görünüm" olarak değerlendirilmiştir.

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

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

Türü	İhraç Tutarı (TL)	İhraç Tarihi	İtfa Tarihi	Faiz/Getiri Oranı (%)	İhraç Şekli
Finansman Bonosu	15.000.000	16.12.2022	15.06.2023	28,00	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	45.000.000	26.01.2023	27.04.2023	30,00	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	45.000.000	09.02.2023	09.05.2023	31,00	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	45.000.000	22.02.2023	02.06.2023	31,00	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	45.000.000	22.02.2023	17.08.2023	33,00	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	68.450.000	15.03.2023	06.07.2023	31,50	Nitelikli Yatırımcı

31 Mart 2023 itibarıyla Şirketimizin tedavüldeki borçlanma araçlarının toplam tutarı 263.450.000 TL'dir.

## 8. 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 36. dipnotunda detaylı olarak açıklanmıştır.

## 9. KURUMSAL YÖNETİM

### Dönem İçerisinde Gerçekleşen Olağan Genel Kurul Toplantısı

2022 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı 25.04.2023 Salı günü saat 14:00'da Maslak Mah. Sümer Sok. No:3 Ayazağa Ticaret Merkezi B Blok Kat:10 34485 Sarıyer/İSTANBUL adresinde gerçekleştirilmiştir. Olağan Genel Kurul Toplantısına ait çağrı Kanun ve Esas Sözleşmede öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek şekilde Şirketin kurumsal internet sitesinde, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde, ayrıca Elektronik Genel Kurul Sistemi ("e-GKS") ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ("KAP") yayımlanmıştır.

Fiziken toplanan Olağan Genel Kurul Toplantısı, eş zamanlı olarak, 28 Ağustos 2012 tarih ve 28395 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 'Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik' ve 29 Ağustos 2012 tarih ve 28396 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan 'Anonim Şirketlerin Genel Kurullarında Uygulanacak Elektronik Genel Kurul Sistemi Hakkında Tebliğ'e uygun olarak Elektronik Genel Kurul Sistemi içinde yürütülmüştür. Genel Kurul toplantısına MKK'dan alınan pay sahipleri listesinde bulunup Şirket'e başvuran pay sahipleri ve temsilcileri, Yönetim Kurulu Üyeleri, Bağımsız Denetim Şirketi temsilcisi ve Şirket'in Genel Kurul hazırlıklarını yapan Yatırımcı İlişkileri Bölümü katılmıştır. Hazır bulunanlar listesinin tetkikinden 24.740.001 TL asaleten, 60.260.000 TL

vekaleten olmak üzere toplam 85.000.001 TL'nin (%63.67) toplantıda hazır bulunduğu böylece gerek Kanun gerekse Esas Sözleşmede öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğunun anlaşılması üzerine toplantı gerçekleşmiştir. Genel Kurul Toplantısına menfaat sahipleri ve medya mensupları katılmamışlardır.

2022 Yılı Olağan Genel Kurul gündem maddelerine göre düzenlenen toplantı tutanağı Şirketin kurumsal internet sitesinde, KAP'ta, e-GKS'de yayınlanmış ve 28.04.2023 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından tescil edilerek 28.04.2023 tarih ve 10821 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yayımlanmıştır.

Ulusal Faktoring kurumsal internet sitesinde Yatırımcı İlişkileri/Genel Kurul adresinde Genel Kurul Toplantı Tutanağı, Hazır Bulunanlar Listesi, Genel Kurul Daveti, Bilgilendirme Dokümanı ve Vekaletname tüm yatırımcıların bilgisine sunulmuştur.

### **Kar Payı Dağıtım Politikası**

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.

25.04.2023 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında, Şirket'in 2022 yılı dağıtılabilir net dönem karından brüt 11.151.555,56 TL (net 10.036.400,00 TL) tutarında Birinci Kâr Payı dağıtılması, 447.655,56 TL tutarında Genel Kanuni Yedek Akçe ayrılması, geriye kalan tutarın tamamının Olağanüstü Yedek Akçe olarak ayrılması ve kâr dağıtımına 2 Mayıs 2023 tarihinden itibaren başlanmasına karar verilmiştir.

### **Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar**

Ücret Politikasında belirlenen esaslara göre 2022 Olağan Genel Kurul Toplantısını takip eden ayın başından itibaren bir dahaki Genel Kurul Toplantısına kadar geçerli olmak üzere Yönetim Kurulu Üyelerine ödenecek aylık net ücretler belirlenmiştir. 2023 yılı ilk üç aylık dönemde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar toplamı 17,8 milyon TL'dir.

### **Şirketin Yıl İçinde Yapmış Olduğu Bağış ve Yardımlar**

2022 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında, ayrı bir gündem maddesi ile 2022 yılı içerisinde bağış ve yardım yapılmadığı hususunda pay sahiplerine bilgi verilmiştir. Ayrıca, 2023 yılında yapılacak bağış ve

yardımlar için üst sınır belirlenmiştir. Şirketimiz tarafından 2023 yılı ilk üç aylık dönemde bağış ve yardım yapılmamıştır.

### Dönem İçerisinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler

Dönem içerisinde Esas Sözleşme değişikliği yoktur.

### 2022 Yılında Kurumsal Yönetim Bilgi Formunda Yapılan Değişiklikler

Yönetim Kurulumuzun 01.03.2023 tarihli toplantısında; Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerimizden Sayın Cengiz Doğru'nun istifasının kabulüne ve Kurumsal Yönetim Komitesi'nin önerisi üzerine ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde bağımsız yönetim kurulu üyeliği kriterlerini taşıyan Sayın Ayşe Botan Berker'in, ayrılan üyenin kalan görev süresi boyunca görev yapmak ve Türk Ticaret Kanununun 363'üncü maddesi uyarınca yapılacak ilk Genel Kurul toplantısında ortakların onayına sunulmak üzere Bağımsız Yönetim Kurulu üyeliğine atanmasına karar verilmiş olup, söz konusu atama 25.04.2023 tarihli Genel Kurul toplantısında onaylanmıştır.

Sayın Cengiz Doğru'nun yürütmekte olduğu Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanlığı, Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanlığı ve Denetimden Sorumlu Komite Üyeliğine Sayın Cengiz Doğru'nun yerine bağımsız yönetim kurulu üyeliğine atanan Sayın Ayşe Botan Berker atanmıştır.

Şirketimizin 03.04.2023 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında, 03.04.2023 tarihi itibarıyla Tebliğ'de öngörülen lisanslara sahip Sayın Ebgü Senem Demirkan'ın Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi ve Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi olarak atanmasına karar verilmiştir.

Söz konusu Yönetim Kurulu kararları kapsamında, Kurumsal Yönetim Bilgi Formunda yapılan güncellemelere aşağıda yer verilmiştir:

<b>4. YÖNETİM KURULU-I</b>				
<b>4.2. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları</b>				
Kadın üyelerin sayısı ve oranı				3 - %37,5

<b>Yönetim Kurulu Komiteleri-I</b>				
Yönetim Kurulu Komitelerinin Adları	Birinci Sütunda "Diğer" Olarak Belirtilen Komitenin Adı	Komite Üyelerinin Adı-Soyadı	Komite Başkanı Olup Olmadığı	Yönetim Kurulu Üyesi Olup Olmadığı
Denetim Komitesi (Audit Committee)		Dilek Duman	Evet (Yes)	Yönetim kurulu üyesi (Board member)
Denetim Komitesi (Audit Committee)		Ayşe Botan Berker	Hayır (No)	Yönetim kurulu üyesi (Board member)
Kurumsal Yönetim Komitesi (Corporate Governance Committee)		Ayşe Botan Berker	Evet (Yes)	Yönetim kurulu üyesi (Board member)
Kurumsal Yönetim Komitesi (Corporate Governance Committee)		Erdal Henri Frayman	Hayır (No)	Yönetim kurulu üyesi (Board member)
Kurumsal Yönetim Komitesi (Corporate Governance Committee)		Ebgü Senem Demirkan	Hayır (No)	Yönetim kurulu üyesi değil (Not board member)
Riskin Erken Saptanması Komitesi (Committee of Early Detection of Risk)		Ayşe Botan Berker	Evet (Yes)	Yönetim kurulu üyesi (Board member)



Riskin Erken Saptanması Komitesi (Committee of Early Detection of Risk)		Erdal Henri Frayman	Hayır (No)	Yönetim kurulu üyesi (Board member)
Riskin Erken Saptanması Komitesi (Committee of Early Detection of Risk)		Serkan Özer	Hayır (No)	Yönetim kurulu üyesi değil (Not board member)



1 OCAK - 31 MART 2023

HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLAR VE

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

**ULUSAL FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**

**1 OCAK – 31 MART 2023**  
**HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE**  
**BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİM RAPORU**

## ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

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

### *Giriş*

Ulusal Faktoring A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Mart 2023 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren üç aylık döneme ait kar veya zarar tablosu, diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tabloları ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının ("ara dönem finansal bilgiler") sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yayımlanan yönetmelik, tebliğ, genelge ve yapılan açıklamalar; ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı" hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

### *Sınırlı Denetimin Kapsamı*

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

## *Sonuç*

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, Ulusal Faktoring A.Ş.'nin 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren üç aylık döneme ilişkin finansal performansının ve nakit akışlarının BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

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

Yaman Polat, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 2 Mayıs 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 – 28

Ulusal Faktoring A.Ş.

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla finansal durum tablosu (Bilanço)

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

AKTİF KALEMLER		Dipnot	Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş cari dönem 31 Mart 2023			Bağımsız denetimden geçmiş önceki dönem 31 Aralık 2022		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI	5	87.090	1.273	88.363	24.931	-	24.931
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)		3.133.381	-	3.133.381	2.707.835	-	2.707.835
5.1	Faktoring Alacakları	7	3.122.908	-	3.122.908	2.699.602	-	2.699.602
5.1.1	İskontolu Faktoring Alacakları (Net)		3.056.320	-	3.056.320	2.639.623	-	2.639.623
5.1.2	Diğer Faktoring Alacakları		66.588	-	66.588	59.979	-	59.979
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	104.680	-	104.680	94.128	-	94.128
5.6	Beklenen Zarar Karşılıkları/Özel Karşılıklar (-)		(94.207)	-	(94.207)	(85.895)	-	(85.895)
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	22.516	-	22.516	20.510	-	20.510
VIII.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	11	2.576	-	2.576	2.595	-	2.595
IX.	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)		-	-	-	-	-	-
X.	CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI		-	-	-	-	-	-
XI.	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	12	68.737	-	68.737	56.274	-	56.274
XII.	DİĞER AKTİFLER	14	81.576	-	81.576	60.141	-	60.141
	ARA TOPLAM		3.395.876	1.273	3.397.149	2.872.286	-	2.872.286
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>3.395.876</b>	<b>1.273</b>	<b>3.397.149</b>	<b>2.872.286</b>	<b>-</b>	<b>2.872.286</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla finansal durum tablosu (Bilanço)

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

PASİF KALEMLER		Dipnot	Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş cari dönem 31 Mart 2023			Bağımsız denetimden geçmiş önceki dönem 31 Aralık 2022		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
<b>I.</b>	<b>ALINAN KREDİLER</b>	15	2.540.831	-	2.540.831	2.096.087	-	2.096.087
<b>II.</b>	<b>FAKTÖRİNG BORÇLARI</b>	17	2.645	-	2.645	2.525	-	2.525
<b>III.</b>	<b>KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR</b>	18	5.572	-	5.572	3.767	-	3.767
<b>IV.</b>	<b>İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)</b>	16	254.562	-	254.562	338.707	-	338.707
<b>V.</b>	<b>GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		-	-	-	-	-	-
<b>VI.</b>	<b>TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		-	-	-	-	-	-
<b>VII.</b>	<b>KARŞILIKLAR</b>	20	12.536	-	12.536	9.156	-	9.156
7.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
7.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		12.536	-	12.536	9.156	-	9.156
7.3	Genel Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
7.4	Diğer Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
<b>VIII.</b>	<b>CARİ VERGİ BORCU</b>		52.111	-	52.111	24.368	-	24.368
<b>IX.</b>	<b>ERTELENMİŞ VERGİ BORCU</b>		-	-	-	-	-	-
<b>X.</b>	<b>SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI</b>		-	-	-	-	-	-
<b>XI.</b>	<b>DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER ARA TOPLAM</b>	19	120.102	1.151	121.253	35.114	2	35.116
<b>XII.</b>	<b>SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)</b>		-	-	-	-	-	-
12.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
12.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
<b>XIII.</b>	<b>ÖZKAYNAKLAR</b>		407.639	-	407.639	362.560	-	362.560
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)	(241)	-	(241)
13.5	Kâr Yedekleri	23	23.081	-	23.081	23.081	-	23.081
13.5.1	Yasal Yedekler		5.847	-	5.847	5.847	-	5.847
13.5.2	Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.5.3	Olağanüstü Yedekler		17.234	-	17.234	17.234	-	17.234
13.5.4	Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.6	Kâr veya Zarar		201.069	-	201.069	155.990	-	155.990
13.6.1	Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı	24	155.990	-	155.990	55.626	-	55.626
13.6.2	Dönem Net Kâr veya Zararı		45.079	-	45.079	100.364	-	100.364
<b>PASİF TOPLAMI</b>			<b>3.395.998</b>	<b>1.151</b>	<b>3.397.149</b>	<b>2.872.284</b>	<b>2</b>	<b>2.872.286</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.



## 31 Mart 2023 tarih itibarıyla nazım hesaplar tablosu

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

NAZIM HESAP KALEMLERİ	Dipnot	Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş cari dönem 31 Mart 2023			Bağımsız denetimden geçmiş önceki dönem 31 Aralık 2022		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
<b>I. RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ</b>		5.000	-	5.000	-	-	-
<b>II. RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ</b>	7	585.450	2.698	588.148	480.582	2.635	483.217
<b>III. ALINAN TEMİNATLAR</b>	7	59.980.712	11.553	59.992.265	44.273.116	11.092	44.284.208
<b>IV. VERİLEN TEMİNATLAR</b>	26	163.812	-	163.812	125.178	-	125.178
<b>V. TAAHHÜTLER</b>		-	-	-	-	-	-
5.1 Cayılamaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2 Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2.1 Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.1 Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.2 Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.2 Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
<b>VI. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR</b>		-	-	-	-	-	-
Riskten Korunma Amaçlı Türev		-	-	-	-	-	-
6.1 Finansal Araçlar		-	-	-	-	-	-
Gerçeğe Uygun Değer Riskinden		-	-	-	-	-	-
6.1.1 Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
Nakit Akış Riskinden Korunma		-	-	-	-	-	-
6.1.2 Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden		-	-	-	-	-	-
6.1.3 Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.2 Alım Satım Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.2.1 Vadeli Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.2 Swap Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.3 Alım Satım Opsiyon İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.4 Futures Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.5 Diğer		-	-	-	-	-	-
<b>VII. EMANET KIYMETLER</b>		3.379.605	23.551	3.403.156	2.966.815	30.501	2.997.316
<b>NAZIM HESAPLAR TOPLAMI</b>		<b>64.114.579</b>	<b>37.802</b>	<b>64.152.381</b>	<b>47.845.691</b>	<b>44.228</b>	<b>47.889.919</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## 31 Mart 2023 tarihinde sona eren döneme ait kar veya zarar tablosu

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

GELİR VE GİDER KALEMLERİ		Dipnot	Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş cari dönem 1 Ocak-31 Mart 2023	Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş önceki dönem 1 Ocak-31 Mart 2022
<b>I.</b>	<b>ESAS FAALİYET GELİRLERİ</b>	27	<b>336.661</b>	<b>132.192</b>
	<b>FAKTÖRİNG GELİRLERİ</b>		<b>336.661</b>	<b>132.192</b>
1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		219.214	99.550
1.1.1	İskontolu		216.995	98.332
1.1.2	Diğer		2.219	1.218
1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		117.447	32.642
1.2.1	İskontolu		117.345	32.642
1.2.2	Diğer		102	-
	<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>(192.977)</b>	<b>(83.508)</b>
2.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(48.354)	(32.771)
2.2	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		(103.207)	(47.305)
2.3	Finansal Kiralama Giderleri		(668)	(359)
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(20.755)	(3.073)
2.5	Diğer Faiz Giderleri		-	-
2.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		(19.993)	-
<b>III.</b>	<b>BRÜT K/ Z (I+II)</b>		<b>143.684</b>	<b>48.684</b>
<b>IV.</b>	<b>ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)</b>	28	<b>(76.936)</b>	<b>(32.091)</b>
4.1	Personel Giderleri		(57.230)	(22.033)
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		-	(373)
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
4.4	Genel İşletme Giderleri		(17.749)	(8.550)
4.5	Diğer		(1.957)	(1.135)
<b>V.</b>	<b>BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)</b>		<b>66.748</b>	<b>16.593</b>
<b>VI.</b>	<b>DİĞER FAALİYET GELİRLERİ</b>	29	<b>3.036</b>	<b>2.331</b>
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		916	1.140
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		16	23
6.7	Diğer		2.104	1.168
<b>VII.</b>	<b>TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)</b>	31	<b>(9.233)</b>	<b>(6.757)</b>
7.1	Özel Karşılıklar		(9.233)	(6.757)
7.2	Beklenen Zarar Karşılıkları		-	-
7.3	Genel Karşılıklar		-	-
7.4	Diğer		-	-
<b>VIII.</b>	<b>DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)</b>	32	<b>(146)</b>	<b>(29)</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 Zarar		-	-
8.5	Kambiyo İşlemleri Zararı		(146)	(29)
8.6	Diğer		-	-
<b>IX.</b>	<b>NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)</b>		<b>60.405</b>	<b>12.138</b>
<b>X.</b>	<b>BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI</b>		-	-
	<b>ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR</b>		-	-
<b>XI.</b>	<b>NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI</b>		-	-
<b>XII.</b>	<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI+XII)</b>		<b>60.405</b>	<b>12.138</b>
<b>XIII.</b>	<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)</b>	33	<b>(15.326)</b>	<b>(4.623)</b>
13.1	Cari Vergi Karşılığı		(27.789)	(6.672)
13.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
13.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		12.463	2.049
<b>XIV.</b>	<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII±XIV)</b>		<b>45.079</b>	<b>7.515</b>
<b>XV.</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>XVI.</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>XVII.</b>	<b>DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVI-XVII)</b>		-	-
<b>XVIII.</b>	<b>DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)</b>		-	-
18.1	Cari Vergi Karşılığı		-	-
18.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
18.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
<b>XIX.</b>	<b>DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVIII±XIX)</b>		-	-
<b>XX.</b>	<b>NET DÖNEM KARI/ZARARI (XV+XX)</b>		<b>45.079</b>	<b>7.515</b>
<b>XXI.</b>	<b>Hisse Başına Kar/Zarar</b>	34	<b>0,33767</b>	<b>0,05629</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**Ulusal Faktoring A.Ş.****31 Mart 2023 tarihinde sona eren döneme ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)*

		Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş cari dönem 1 Ocak – 31 Mart 2023	Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş önceki dönem 1 Ocak – 31 Mart 2022
<b>I.</b>	<b>DÖNEM KARI/ZARARI</b>	<b>45.079</b>	<b>7.515</b>
<b>II.</b>	<b>DiĞER KAPSAMLI GELİRLER</b>	-	-
<b>2.1</b>	<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</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	-	-
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	-	-
<b>2.2</b>	<b>Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>	-	-
2.2.1	Yabancı Para Çevirim Farkları	-	-
2.2.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri	-	-
2.2.3	Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri	-	-
2.2.4	Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri	-	-
2.2.5	Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-	-
2.2.6	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	-	-
<b>III.</b>	<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)</b>	<b>45.079</b>	<b>7.515</b>

*Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.*

**Ulusal Faktoring A.Ş.**

**31 Mart 2023 tarihinde sona eren döneme ait özkaynaklar değişim tablosu**

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

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	NOT					Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler						
		Ödenmiş Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Kârları	Diğer Sermaye Yedekleri	1	2	3	4	5	6	Kar Yedekleri	Geçmiş Dönem Kârı / (Zararı)	Dönem Net Kar veya Zararı	Toplam Özkaynak
<b>ÖNCEKİ DÖNEM (31/03/2022)</b>															
I. Dönem Başı Bakiyesi		133.500	43.129	-	7.101	-	(1.296)	-	-	-	-	4.747	55.626	22.001	264.808
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakiye (I+II)		133.500	43.129	-	7.101	-	(1.296)	-	-	-	-	4.747	55.626	22.001	264.808
IV. Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.515	7.515
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Sermaye Benzeri Krediler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XII. Kâr Dağıtımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	22.001	(22.001)	-
11.1 Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.3 Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	22.001	(22.001)	-
<b>Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI)</b>		<b>133.500</b>	<b>43.129</b>	<b>-</b>	<b>7.101</b>	<b>-</b>	<b>(1.296)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.747</b>	<b>77.627</b>	<b>7.515</b>	<b>272.323</b>
<b>CARİ DÖNEM (31/03/2023)</b>															
I. Dönem Başı Bakiyesi		133.500	43.129	-	7.101	-	(241)	-	-	-	-	23.081	55.626	100.364	362.560
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakiye (I+II)		133.500	43.129	-	7.101	-	(241)	-	-	-	-	23.081	55.626	100.364	362.560
IV. Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	45.079	45.079
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Sermaye Benzeri Krediler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XII. Kâr Dağıtımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100.364	(100.364)	-
11.1 Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.3 Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100.364	(100.364)	-
<b>Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI)</b>		<b>133.500</b>	<b>43.129</b>	<b>-</b>	<b>7.101</b>	<b>-</b>	<b>(241)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>23.081</b>	<b>155.990</b>	<b>45.079</b>	<b>407.639</b>

(\*) Yuvarlama kaynaklı farkların düzeltme etkisini ifade etmektedir.

(1) Duran varlıklar birikmiş yeniden değerlendirme artışları/azalışları,

(2) Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları,

(3) Diğer (Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılmayacak payları ile diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları ifade eder),

(4) Yabancı para çevirim farkları,

(5) Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların birikmiş yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları/kayıpları,

(6) Diğer (Nakit akış riskinden korunma kazançları/kayıpları, Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılacak payları ve diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları) ifade eder.

*Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.*

Ulusal Faktoring A.Ş.

31 Mart 2023 tarihinde sona eren döneme ait nakit akış tablosu

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

NAKİT AKIŞ TABLOSU			Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş cari dönem 1 Ocak – 31 Mart 2023	Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş önceki dönem 1 Ocak – 31 Mart 2022
		Dipnotlar		
<b>A.</b>	<b>ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI</b>			
1.1	<b>Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı</b>		<b>66.303</b>	<b>20.247</b>
1.1.1	Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		220.055	100.690
1.1.2	Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		(154.630)	(76.500)
1.1.3	Alınan Temettüleri		-	-
1.1.4	Alınan Ücret ve Komisyonlar	27	117.447	32.642
1.1.5	Elde Edilen Diğer Kazançlar		-	-
1.1.6	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	8	921	647
1.1.7	Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(57.230)	(22.033)
1.1.8	Ödenen Vergiler	33	(104.268)	(8.561)
1.1.9	Diğer		44.008	(6.638)
1.2	<b>Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim</b>		<b>87.077</b>	<b>(71.049)</b>
1.2.1	Factoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		(425.546)	(61.168)
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		(103.600)	(41.461)
1.2.5	Factoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		120	276
1.2.6	Kiralama İşlemlerinden Borçlardaki Net Artış (Azalış)		1.805	603
1.2.7	Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		464.395	28.553
1.2.8	Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.9	Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		149.903	2.148
<b>I.</b>	<b>Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı</b>		<b>153.380</b>	<b>(50.802)</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		(945)	(854)
2.4	Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		-	-
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>(945)</b>	<b>(854)</b>
<b>C.</b>	<b>FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI</b>			
3.1	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit	16	248.450	86.000
3.2	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı	16	(337.450)	(32.000)
3.3	İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4	Temettü Ödemeleri	22	-	-
3.5	Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	-
3.6	Diğer		-	-
<b>III.</b>	<b>Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit</b>		<b>(89.000)</b>	<b>54.000</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>63.435</b>	<b>2.344</b>
<b>VI.</b>	<b>Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>	5	<b>24.926</b>	<b>23.706</b>
<b>VII.</b>	<b>Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>	5	<b>88.361</b>	<b>26.050</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**31 Mart 2023 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 Mart 2023 tarihi itibarıyla Ana Pazar'da işlem görmektedir.

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 314'tür (31 Aralık 2022: 310). Şirket'in 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/TFRS") 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 ("TFRS") 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, TFRS'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 Mart 2023 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

**Finansal tabloların onaylanması:**

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 2 Mayıs 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.

**31 Mart 2023 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 Resmi 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 itibari 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) 2023 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Muhasebe Politikalarının Açıklanması</i>
TMS 8 (Değişiklikler)	<i>Muhasebe Tahminleri Tanımı</i>
TMS 12 (Değişiklikler)	<i>Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Yükümlülüklerle İlgili Ertelenmiş Vergi</i>
TFRS 17 (Değişiklikler)	<i>Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9’un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler</i>

**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.

**31 Mart 2023 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

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

a) 2023 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (devamı)

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

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

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

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

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

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

**TFRS 17 (Değişiklikler) Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulanması – 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.

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>
TFRS 4 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9'un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması</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 muhasebeleştirilmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri için 1 yıl ertelenmiş olup 1 Ocak 2024 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.



**31 Mart 2023 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)

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

TFRS 17'nin yürürlük tarihinin sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri için 1 Ocak 2024'e ertelenmesiyle bu şirketlere sağlanan TFRS 9'un uygulanmasına ilişkin geçici muafiyet süresinin sona erme tarihi de 1 Ocak 2024 olarak revize edilmiştir.

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

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

TMS 1'de yapılan bu değişiklikler, bir yıl ertelenerek 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

**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.

**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**

31 Mart 2023 tarihinde sona eren döneme ilişkin ara dönem özet finansal tablolar, TMS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik "TMS 34 – Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolar, 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet finansal tablolar 31 Aralık 2022 ve 31 Mart 2023 tarihlerinde sona eren finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

## Ulusal Faktoring A.Ş.

### 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

#### 4. Cari Döneme İlişkin Önemli Değişiklikler

Kahramanmaraş merkezli yaşanan, pek çok ilimizi etkileyen ve tüm ülkemizi sarsan depremlerin yarattığı olumsuzluklar nedeniyle bölgedeki 10 ilimizi içeren olağanüstü hal ilan edilmiştir.

#### 5. Nakit ve Nakit Benzerleri

	31 Mart 2023		31 Aralık 2022	
	TP	YP	TP	YP
Kasa	7.008	-	70	-
Bankalar	80.082	1.273	24.861	-
~ Vadesiz mevduat	72.664	1.273	17.278	-
~ Vadeli mevduat	7.418	-	7.583	-
	<b>87.090</b>	<b>1.273</b>	<b>24.931</b>	<b>-</b>

Banka mevduatları üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in 7.418 TL tutarındaki vadeli mevduatlarının vadesi 3 gün olup, ağırlıklı ortalama faiz oranı ise %10,59'dur (31 Aralık 2022: Vadesi 3 gün olup, ağırlıklı faiz oranı %11,62'dir).

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

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Nakit ve nakit benzerleri	88.363	24.931
Faiz reeskontları (-)	(2)	(5)
<b>Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>88.361</b>	<b>24.926</b>

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

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

## Ulusal Faktoring A.Ş.

### 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 7. Faktoring Alacakları

	31 Mart 2023		31 Aralık 2022	
	TP	YP	TP	YP
Yurt içi faktoring alacakları (*)	3.122.908	-	2.699.602	-
Takipteki faktoring alacakları (**)	104.680	-	94.128	-
<b>Brüt Faktoring Alacakları</b>	<b>3.227.588</b>	<b>-</b>	<b>2.793.730</b>	<b>-</b>
Takipteki faktoring alacakları değer düşüklüğü karşılığı	(94.207)	-	(85.895)	-
<b>Faktoring Alacakları, Net</b>	<b>3.133.381</b>	<b>-</b>	<b>2.707.835</b>	<b>-</b>

(\*) Şirket'in 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla yurt içi faktoring alacakları içerisinde gösterilen 131.502 TL kazanılmamış geliri bulunmaktadır (31 Aralık 2022 : 167.074 TL).

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

Türlerine göre faktoring işlemleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Yurt içi kabili rücu	3.089.026	2.667.139
Gayri kabili rücu	44.355	40.696
	<b>3.133.381</b>	<b>2.707.835</b>

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 itibarıyla faktoring alacaklarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Sabit oranlı	3.163.339	2.736.012
Değişken oranlı	64.249	57.718
	<b>3.227.588</b>	<b>2.793.730</b>

Faktoring alacakları aşağıdaki gibi analiz edilmektedir:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış	3.110.915	2.690.140
Vadesi geçmiş henüz değer düşüklüğüne uğramamış faktoring alacakları	11.993	9.462
Değer düşüklüğüne uğramış faktoring alacakları	104.680	94.128
<b>Brüt Toplam</b>	<b>3.227.588</b>	<b>2.793.730</b>
Eksi: Değer düşüklüğüne uğramış faktoring alacakları için ayrılan özel karşılık	(94.207)	(85.895)
<b>Faktoring alacakları ve takipteki alacaklar (net)</b>	<b>3.133.381</b>	<b>2.707.835</b>

## Ulusal Faktoring A.Ş.

### 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

#### 7. Faktoring Alacakları (devamı)

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Şirket'in riski üstlenilmeyen faktoring işlemlerine ilişkin teminatlarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Müşteri çekleri	588.148	483.217
	<b>588.148</b>	<b>483.217</b>

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla faktoring alacaklarına karşılık alınan teminatların taşınan değerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023		31 Aralık 2022	
	TP	YP	TP	YP
Şahsi kefaletler	59.850.438	-	44.142.431	-
Teminat çek ve senetleri	118.924	11.553	118.935	11.092
Alınan ipotekler	11.350	-	12.850	-
	<b>59.980.712</b>	<b>11.553</b>	<b>44.273.116</b>	<b>11.092</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 Tablolara Hakkında Yönetmelik" esaslarına uygun olarak hesaplamakta ve muhasebeleştirmektedir.

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Takipteki faktoring alacakları	104.680	94.128
Özel karşılıklar	(94.207)	(85.895)
	<b>10.473</b>	<b>8.233</b>

Özel karşılık hesaplarının hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2023	1 Ocak – 31 Mart 2022
1 Ocak, açılış	(85.895)	(50.066)
Dönem gideri (Dipnot 31)	(9.233)	(6.757)
Tahsilat (Dipnot 29)	921	647
<b>31 Mart, kapanış</b>	<b>(94.207)</b>	<b>(56.176)</b>

Takipteki faktoring alacaklarının vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
90 güne kadar	-	-
90-180 gün arası	10.532	7.829
180-360 gün arası	9.193	9.307
1 yıldan uzun	84.955	76.992
	<b>104.680</b>	<b>94.128</b>

## Ulusal Faktoring A.Ş.

### 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

#### 9. İlişkili Taraf Açıklamaları

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 itibarıyla ilişkili taraflara yapılan ödemelerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
PineBridge Eurasia Fund (*)	-	4.238
Veysel Domaniç (*)	-	196
	-	<b>4.434</b>

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

Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar	31 Mart 2023	31 Mart 2022
Sağlanan kısa vadeli faydalar(*)	17.763	7.663
	<b>17.763</b>	<b>7.663</b>

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

#### 10. Maddi Duran Varlıklar

31 Mart 2023 itibari ile Şirket'in maliyet bedeli 42.414 TL ve birikmiş amortisman tutarı 19.898 TL olmak üzere, net defter bedeli 22.516 TL olan maddi duran varlığı bulunmaktadır (31 Mart 2022 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkların net defter değeri 21.331 TL'dir).

#### 11. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

31 Mart 2023 itibari ile Şirket'in 3.724 TL maddi olmayan duran varlıkları bulunmakta olup, birikmiş amortisman tutarı 1.148 TL olmak üzere, net defter bedeli 2.576 TL'dir (31 Mart 2022 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların net defter değeri 1.059 TL'dir).

#### 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.

"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 Kararnemelerde 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 ve sonraki dönemlerde vergilendirme dönemine ait kurum kazançlarının %25 olarak uygulanmasına karar verilmiştir. 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamasında geçici farklar için %25 ertelenmiş vergi oranı kullanılmıştır.

## Ulusal Faktoring A.Ş.

### 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

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

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

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

Ertelenmiş vergiye baz teşkil eden zamanlama farklılıkları	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Maddi ve maddi olmayan varlıklar	157	(169)
Kıdem tazminatı karşılığı	5.430	6.808
Kullanılmamış izin karşılığı	7.106	2.348
Kazanılmamış gelir	232.827	186.806
Faktoring alacakları şüpheli alacak karşılığı	29.805	29.805
Kredi reeskontları	(504)	(518)
Tahvil reeskontları	(79)	-
TFRS 16 etkisi	208	17
	<b>274.949</b>	<b>225.097</b>

Ertelenen Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri)	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Maddi ve maddi olmayan varlıklar	39	(42)
Kıdem tazminatı karşılığı	1.358	1.702
Kullanılmamış izin karşılığı	1.776	587
Kazanılmamış gelir	58.207	46.702
Faktoring alacakları şüpheli alacak karşılığı	7.451	7.451
Kredi reeskontları	(126)	(130)
Tahvil reeskontları	(20)	-
TFRS 16 etkisi	52	4
	<b>68.737</b>	<b>56.274</b>

Bilanço tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi varlığı hareketi aşağıda verilmiştir:

	31 Mart 2023	31 Mart 2022
Açılış Bakiyesi, 1 Ocak	56.274	27.505
Özkaynakta muhasebeleşen ertelenmiş vergi	-	-
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	12.463	2.049
<b>Kapanış Bakiyesi, 31 Mart</b>	<b>68.737</b>	<b>29.554</b>

## Ulusal Faktoring A.Ş.

### 31 Mart 2023 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 2022: Bulunmamaktadır).

#### 14. Diğer Aktifler

	31 Mart 2023		31 Aralık 2022	
	TL	YP	TL	YP
Peşin ödenmiş faktoring borçları	45.822	-	33.818	-
Verilen avanslar (*)	557	-	-	-
Peşin ödenmiş BSMV	20.528	-	16.160	-
Verilen depozito ve teminatlar	1.682	-	1.716	-
Peşin ödenmiş giderler	3.131	-	3.824	-
Peşin ödenen banka komisyonları	9.563	-	3.800	-
Personelden alacaklar	291	-	331	-
Peşin ödenmiş vergiler	2	-	-	-
Diğer	-	-	492	-
	<b>81.576</b>	<b>-</b>	<b>60.141</b>	<b>-</b>

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

#### 15. Alınan Krediler

	31 Mart 2023		31 Aralık 2022	
	TL	YP	TL	YP
Kısa vadeli krediler	2.540.831	-	2.096.087	-
Uzun vadeli krediler	-	-	-	-
	<b>2.540.831</b>	<b>-</b>	<b>2.096.087</b>	<b>-</b>

Alınan kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Döviz Cinsi	Ortalama Faiz Oranı %	Vade Aralığı	31 Mart 2023
TL	%31,11	Nisan 2023 – Kasım 2023	2.540.831
			<b>2.540.831</b>

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>

	31 Mart 2023		31 Aralık 2022	
	TP	YP	TP	YP
Sabit faizli	2.430.951	-	2.003.087	-
Değişken faizli	109.880	-	93.000	-
	<b>2.540.831</b>	<b>-</b>	<b>2.096.087</b>	<b>-</b>

## Ulusal Faktoring A.Ş.

### 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

#### 16. İhraç Edilen Menkul Kıymetler

	31 Mart 2023		31 Aralık 2022	
	TP	YP	TP	YP
İhraç edilen bonolar	254.562	-	338.707	-
İhraç edilen tahviller	-	-	-	-
	<b>254.562</b>	<b>-</b>	<b>338.707</b>	<b>-</b>

Şirket'in nitelikli yatırımcılara arz yoluyla ihraç etmiş olduğu bonolar ve özellikleri şu şekildedir:

#### 31 Mart 2023

İhraç Tarihi	İhraç Edilen Nominal Tutar	Faiz Oranı	İtfa Tarihi	Kupon Dönemi	Türü
16 Aralık 2022 (*)	15.000	%29,98	15 Haziran 2023	181 gün	Bono
26 Ocak 2023 (*)	45.000	%33,55	27 Nisan 2023	91 gün	Bono
9 Şubat 2023 (*)	45.000	%34,83	9 Mayıs 2023	89 gün	Bono
22 Şubat 2023 (*)	45.000	%34,65	2 Haziran 2023	100 gün	Bono
22 Şubat 2023 (*)	45.000	%37,75	17 Ağustos 2023	176 gün	Bono
15 Mart 2023 (*)	68.450	%35,06	6 Temmuz 2023	113 gün	Bono

#### 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

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

#### 17. Faktoring Borçları

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Faktoring işlemlerinden borçlar (*)	2.645	2.525
	<b>2.645</b>	<b>2.525</b>

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



## Ulusal Faktoring A.Ş.

### 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

#### 18. Kiralama İşlemlerinden Borçlar

	31 Mart 2023		31 Aralık 2022	
	TL	YP	TL	YP
<b>Finansal kiralama yükümlülüğü</b>	<b>1.881</b>	-	<b>2.041</b>	-
<i>Bir yıl içinde ödenecek kiralama borcu</i>	<i>1000</i>	-	<i>1.033</i>	-
<i>İki ile beş yıl arasındakiler</i>	<i>1.487</i>	-	<i>1.723</i>	-
<i>Geleceğe ait finansal giderler</i>	<i>(607)</i>	-	<i>(715)</i>	-
<b>Kira yükümlülüğü (TFRS 16)</b>	<b>3.692</b>	-	<b>1.726</b>	-
<i>Kira yükümlülüğü (TFRS 16)</i>	<i>3.692</i>	-	<i>1.726</i>	-
	<b>5.572</b>	-	<b>3.767</b>	-

#### 19. Diğer Yükümlülükler

	31 Mart 2023		31 Aralık 2022	
	TP	YP	TP	YP
Peşin tahsil edilen ücret ve komisyonlar	101.325	-	19.782	-
Ödenecek vergi ve fonlar (*)	11.779	-	8.438	-
Satıcılara borçlar	4.631	1.151	5.450	2
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	2.367	-	1.444	-
	<b>120.102</b>	<b>1.151</b>	<b>35.114</b>	<b>2</b>

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

#### 20. Karşılıklar

##### Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Kıdem tazminatı karşılığı	5.430	6.808
Kullanılmamış izin karşılığı	7.106	2.348
	<b>12.536</b>	<b>9.156</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 (kadınlara 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 Mart 2023 tarihi itibarıyla (tam TL tutarı ile) 19.982,83 TL (31 Aralık 2022: 19.982,83 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), Şirket'in yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür.

## Ulusal Faktoring A.Ş.

### 31 Mart 2023 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 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 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 yansıtmıştır. Bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %18,28 enflasyon, %22,42 iskonto oranı varsayımlarına göre elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2022: yıllık %18,28 enflasyon ve %22,42 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 2022: Bulunmamaktadır).

#### 22. Ödenmiş Sermaye ve Sermaye Yedekleri

##### *Ödenmiş Sermaye*

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla hissedarlar ve hisse dağılımları aşağıdaki gibidir.

	(%)	31 Mart 2023	(%)	31 Aralık 2022
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 Eurasia Financial Investments 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 dağıtımaya açıktır.

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

## Ulusal Faktoring A.Ş.

### 31 Mart 2023 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 dağıtımını 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 Mart 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in ertelenmiş vergi varlıklarından kaynaklanan 12.463 TL tutarında ertelenmiş vergi geliri bulunmaktadır (31 Mart 2022: 2.049 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 dağıtımına ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir.

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla sermaye yedekleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
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 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla kar yedekleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Kar Yedekleri	23.081	23.081
	<b>23.081</b>	<b>23.081</b>

#### 24. Geçmiş Yıl Kar veya Zararı

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Geçmiş yıl karı / (zararı)	155.990	55.626
	<b>155.990</b>	<b>55.626</b>

## Ulusal Faktoring A.Ş.

### 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

#### 25. Yabancı Para Pozisyonu

31 Mart 2023 itibarıyla 122 TL yabancı para pozisyonu bulunmaktadır (31 Aralık 2022: 2 TL) .

	ABD Doları (TL Karşılığı)
Diğer aktifler	1.273
Diğer yükümlülükler	(1.151)
	<b>(122)</b>

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

Şirket'in 163.812 TL tutarında verilen teminat mektupları bulunmaktadır (31 Aralık 2022: 125.178 TL).

#### 27. Esas Faaliyet Gelirleri

	1 Ocak- 31 Mart 2023	1 Ocak- 31 Mart 2022
Factoring faiz gelirleri	219.214	99.550
Factoring komisyon gelirleri ve diğer gelirler	117.447	32.642
	<b>336.661</b>	<b>132.192</b>

#### 28. Esas Faaliyet Giderleri

	1 Ocak- 31 Mart 2023	1 Ocak- 31 Mart 2022
Personel giderleri	57.230	22.033
Taşıt araçları gideri	2.731	1.599
Danışmanlık giderleri	3.342	1.580
Araç kiralama giderleri	3.377	1.242
Bilgi işlem giderleri	2.701	1.140
Amortisman ve itfa giderleri (*)	1.957	846
Vergi ve harç giderleri	344	637
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	-	373
İletişim giderleri	728	321
Seyahat temsil ağırlama giderleri	936	162
Dava takip masrafları	607	92
Diğer genel yönetim giderleri	2.983	2.066
	<b>76.936</b>	<b>32.091</b>

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

## Ulusal Faktoring A.Ş.

### 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

#### 29. Diğer Faaliyet Gelirleri

	1 Ocak- 31 Mart 2023		1 Ocak- 31 Mart 2022	
	TP	YP	TP	YP
Geçmiş yıl karşılık giderlerinin iptali	921	-	647	-
Faiz gelirleri	916	-	1.140	-
Kur farkı gelirleri	-	16	-	23
Diğer (*)	1.183	-	521	-
	<b>3.020</b>	<b>16</b>	<b>2.308</b>	<b>23</b>

(\*) Bakiyenin 35 TL'lik kısmı SGK 5510 sayılı kanun kapsamındaki SGK indirimlerinden oluşmaktadır (31 Mart 2022: 488 TL).

#### 30. Finansman Giderleri

	1 Ocak- 31 Mart 2023		1 Ocak- 31 Mart 2022	
	TP	YP	TP	YP
Factoring işlemlerine verilen faizler		103.207		47.305
Kullanılan kredilere verilen faizler		48.354		32.771
İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faiz		20.755		3.073
Finansal kiralama giderleri (*)		668		359
Verilen ücret ve komisyonlar		19.993		-
		<b>192.977</b>		<b>83.508</b>

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

#### 31. Karşılıklar

31 Mart 2023 ve 31 Mart 2022 dönemlerine ait karşılık giderleri aşağıda sunulmuştur.

	1 Ocak- 31 Mart 2023		1 Ocak- 31 Mart 2022	
	TP	YP	TP	YP
Özel kredi karşılığı (Dipnot 8)	(9.233)		(6.757)	
	<b>(9.233)</b>		<b>(6.757)</b>	

#### 32. Diğer Faaliyet Giderleri

	1 Ocak- 31 Mart 2023		1 Ocak- 31 Mart 2022	
	TP	YP	TP	YP
Kur farkı zararı		146		29
		<b>146</b>		<b>29</b>

**31 Mart 2023 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 Mart 2023 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 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla vergi karşılığı yürürlükteki vergi mevzuatı çerçevesinde ayrılmıştır.

31 Mart 2023 ve 31 Mart 2022 tarihlerinde sona eren dönemlere ait gelir tablolarına yansıtılmış vergiler aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak- 31 Mart 2023	1 Ocak- 31 Mart 2022
Vergi Karşılığı		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	(27.789)	(6.672)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	12.463	2.049
	<b>(15.326)</b>	<b>(4.623)</b>

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

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Kurumlar vergisi karşılığı	(27.789)	(62.121)
Peşin ödenen vergi	79.900	37.753
<b>Cari dönem vergi borcu</b>	<b>52.111</b>	<b>(24.368)</b>

#### 34. Hisse Başına Kazanç

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

	31 Mart 2023	31 Mart 2022
Tedavüldeki hisse senetleri (Bin adet)	133.500	133.500
Dönem karı	45.079	7.515
Hisse başına kazanç	0,33767	0,05629

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

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

**31 Mart 2023 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

**36. 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 Mart 2023 itibarıyla standart oranı tutturmuştur (31 Aralık 2022: standart oranı tutturmuştur).

**b) 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.

**c) Kur Riski Yönetimi**

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket faaliyetlerinin ve finansman anlaşmalarının nakit akışlarının sonucunda ortaya çıkan kur riskini düzenli olarak kontrol etmektedir.

Şirket'in döviz cinsinden parasal varlıklarının ve parasal yükümlülüklerin yabancı para dağılımı dipnot 25'te verilmiştir.

**Kur Riskine Duyarlılık**

Şirket, başlıca ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

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

	31 Mart 2023			
	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	24	(24)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>3- ABD Doları net etki (1 +2)</b>	<b>24</b>	<b>(24)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	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>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>



## Ulusal Faktoring A.Ş.

### 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

#### 36. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (Devamı)

##### d) 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:

31 Mart 2023	Faktoring Alacakları	Bankalar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	3.133.381	80.082
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	3.110.915	80.082
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	59.992.265	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	11.993	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	10.473	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	104.680	-
- Değer düşüklüğü (-)	(94.207)	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-
31 Aralık 2022	Faktoring Alacakları	Bankalar
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	-	-

**31 Mart 2023 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar**

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

---

**36. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (Devamı)**

**d) Kredi Riski Yönetimi (Devamı)**

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.

**e) Faiz Oranı Riski**

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.

**f) 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.

**37. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar**

Şirket'in 25 Nisan 2023 tarihinde yapılan 2022 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında, Esas Sözleşme'nin 30. maddesi uyarınca 5.018.215,04 TL genel kanuni yedek akçe ayrılmasına, yıl içerisinde herhangi bir bağış yapılmadığı da dikkate alınarak brüt 11.151.555,56 TL (net 10.036.400,00 TL) tutarında birinci kâr payının nakden dağıtılmasına, geriye kalan tutardan 447.655,56 TL genel kanuni yedek akçe, 83.746.573,85 TL olağanüstü yedek akçe ayrılmasına ve kâr dağıtım tarihi 2 Mayıs 2023 olarak belirlenmesine karar verilmiştir.