

# 2023

## FAALİYET RAPORU



## İÇİNDEKİLER

Yıllık Faaliyet Raporu Uygunluk Görüşü

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

## YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Ulusal Faktoring A.Ş. Genel Kurulu'na

### 1) Sınırlı Olumlu Görüş

Ulusal Faktoring A.Ş.'nin ("Şirket") 1/1/2023–31/12/2023 hesap dönemine ait tam set finansal tablolarını denetlemiş olduğumuzdan, bu hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu da denetlemiş bulunuyoruz.

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

### 2) Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı

Şirket, 2023 yılı içerisinde kayıtlarında yer alan 2.512 bin TL tutarındaki sabit kıymeti Vergi Usul Kanunu'nun 6361 düzenlemesi uyarınca vergi istisnasından faydalanmak amacıyla satış ve geri kiralama (finansal kiralama) işlemine konu ederek toplam 22.488 bin TL tutarındaki satış gelirini ilişikteki gelir tablosunda diğer faaliyet gelirleri altında kayıtlarına almıştır. TFRS 16 Kiralamalar standardı hükümlerine uygun olarak ilgili satış kaydı yapılmamış olsaydı, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla net dönem karı ve maddi duran varlıklar kalemi 22.488 Bin TL daha düşük olacaktı.

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

Deloitte; İngiltere mevzuatına göre kurulmuş olan Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL") şirketini, üye firma arasındaki şirketlerden ve ilişkili tüzel kişiliklerden bir veya birden fazlasını ifade etmektedir. DTTL ve üye firmalarının her biri ayrı ve bağımsız birer tüzel kişiliktir. DTTL ("Deloitte Global" olarak da anılmaktadır) müşterilere hizmet sunmamaktadır. Global üye firma ağımla ilgili daha fazla bilgi almak için [www.deloitte.com/about](http://www.deloitte.com/about) adresini ziyaret ediniz.

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

Şirket'in 1/1/2023–31/12/2023 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 13 Şubat 2024 tarihli denetçi raporumuzda satış ve geri kiralama işleminin muhasebeleştirilmesine ilişkin sınırlı olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Yaman Polat, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 13 Şubat 2024



2023 FAALİYET RAPORU

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

---

### **Geniş Şube Ağı**

Türkiye çapında geniş şube ağıyla müşteriye yakın olmayı hedefleyen Şirketimiz, 2023 yılında 7 yeni şube açmıştır. Aralık 2023 itibarıyla Şirketimizin 23 ilde 32 şubesi bulunmaktadır.

---

### **Güçlü Büyüme Adımları**

Finansman çözümlerimizi birinci sınıf hizmetle birleştirdiğimiz 22. yılımla cıromuz 16,3 milyar TL'ye, faktoring alacaklarımız ise 4,7 milyar TL'ye ulaştı (Aralık 2023 itibarıyla).

## 1. ULUSAL FAKTORİNG HAKKINDA

Ulusal Faktoring, müşteri ihtiyaçlarına odaklı bir anlayışla, Türkiye genelinde 23 farklı ilde 32 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.

Şirket’imiz 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. 31 Aralık 2023 itibarıyla Şirket’imizin halka açıklık oranı %46,82’dir.

31.12.2023 itibari ile toplam özkaynaklar ise 848,3 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 32 şube ile yurt içi faktoring hizmeti vermektedir.

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

Maslak Mahallesi Sümer Sokak No: 1B Ayazağa Ticaret Merkezi B Blok Kat:10 Sarıyer İstanbul

Telefon: +90 (212) 346 11 11, Çağrı Merkezi: 444 37 44

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

### Şirket’in mevcut şubeleri aşağıdaki gibidir:

Ankara (Ostim, İvedik), Kocaeli (İzmit, Gebze), İstanbul (İkitelli, Ümraniye, Beylikdüzü, Topçular, Pendik, Merter), İzmir (Karabağlar, Karşıyaka), Antalya, Gaziantep, Adana, Bursa (Osmangazi, Nilüfer), Çorlu, Konya, Samsun, Denizli, Mersin, Şanlıurfa, Manisa, Eskişehir, Kayseri, Diyarbakır, Bodrum, Düzce, Balıkesir, Çanakkale, Trabzon

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

yapılanması ile KOBİ segmentindeki müşteri sayısı Aralık 2023 sonunda 7.448'e çıkmıştır. Global teknolojik gelişmelerden faydalanarak müşteri sayısının arttırılması hedeflenmektedir.

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.

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

2023 Aralık ayı itibarıyla ciro 16,3 milyar TL olmuştur.

2024 yılına dair hedef ve beklentiler ticaretin finansmanı olan faktoringi, daha çok müşteriye tanıtmaktır. Ayrıca sektör dışındaki müşterilerin de tanıyıp, kolay kullanması için yeni enstrümanları devreye sokmaktır. 2012 yılından beri uygulanmakta olan stratejik plan çerçevesinde şube yapılanması, teknolojik altyapı ve müşteri edinme süreçleri titizlikle ele alınmıştır. Şubelerdeki müşteri temsilcilerinin eğitimi ve sağlıklı portföy oluşturmak için takip edilecek adımlar hazırlanıp uygulamaya konmuştur.

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



## 2. RAKAMLARLA ULUSAL FAKTORİNG - 31.12.2023

### AKTİF BÜYÜKLÜK

5.168,5 milyon TL

---

### FAKTORİNG ALACAKLARI

4.726,9 milyon TL

### İŞLEM HACMİ

16.285,0 milyon TL

### NET KAR

503,2 milyon TL

### ÖZKAYNAKLAR

848,3 milyon TL

### MÜŞTERİ SAYISI

7.448

### ÇALIŞAN SAYISI

342

---

### ŞUBE SAYISI

32

### 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.

31.12.2023 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	%9,73	12.986.000	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	%46,82	62.504.000	C Grubu
<b>TOPLAM</b>	<b>%100,00</b>	<b>133.500.000</b>	

Şirket sermayesinin %13,47'lik kısmı PineBridge Investments isimli küresel varlık yönetim şirketine aittir. PineBridge küresel yatırımlarının toplam büyüklüğü 31.12.2023 tarihi itibarıyla 157,1 milyar USD olan bir küresel yatırım şirkettir. Şirket hakkında detaylı bilgi [www.pinebridge.com](http://www.pinebridge.com) internet sitesinden edinilebilir.

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

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

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

## 4. VİZYON, MİSYON, STRATEJİLER

### Vizyonumuz

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

### Misyonumuz

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

### Stratejilerimiz

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

## 5. PROFESYONEL YÖNETİM

### YÖNETİM KURULU

Yönetim Kurulu üyeleri 15 Haziran 2021 tarihinde yapılan 2020 yılı Olağan Genel Kurul 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. 31.12.2023 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 Özgeçmişleri

<p><b>Kurt K. Jolker</b> <i>Yönetim Kurulu Başkanı</i></p> <p><b>Deneyim</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Ulusal'da Ortak</li> <li>• Faktoringde 22 yıl, endüstride 6 yıl</li> </ul> <p><b>Eğitim</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Beşiktaş Atatürk Anadolu Lisesi</li> </ul>	<p><b>İzak Koenka</b> <i>Yönetim Kurulu Başkan Yrd. ve Genel Müdür</i></p> <p><b>Deneyim</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Ulusal'da Ortak</li> <li>• Faktoringde 22 yıl, endüstride 7 yıl</li> </ul> <p><b>Eğitim</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• İstanbul Üniversitesi (Y. Lisans)</li> <li>• Ege Üniversitesi (Lisans)</li> </ul>
<p><b>Erdal Henri Frayman</b> <i>Üye</i></p> <p><b>Deneyim</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Ulusal'da Ortak, Yönetim Kurulu Üyesi</li> <li>• Faktoringde 15 yıl, endüstride 24 yıl</li> </ul> <p><b>Eğitim</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• George Washington Üniv. (Y. Lisans)</li> <li>• İstanbul Üniversitesi (Lisans)</li> </ul>	<p><b>John Leone</b> <i>Üye</i></p> <p><b>Deneyim</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Ulusal'da Yönetim Kurulu Üyesi</li> <li>• PineBridge Investments'ta 24 yıl</li> </ul> <p><b>Eğitim</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• George Washington Üniv. (Lisans)</li> </ul>
<p><b>Kevin Nord Clowe</b> <i>Üye</i></p> <p><b>Deneyim</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Ulusal'da Yönetim Kurulu Üyesi</li> <li>• PineBridge Investments'ta 24 yıl</li> </ul> <p><b>Eğitim</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Edinburgh Üniversitesi (Y. Lisans)</li> <li>• Cornell Üniversitesi (Lisans)</li> </ul>	<p><b>Nilgün Abalı</b> <i>Üye</i></p> <p><b>Deneyim</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Bankacılıkta 4 yıl</li> <li>• Faktoringde 26 yıl</li> <li>• Ulusal'da 8 yıl</li> </ul> <p><b>Eğitim</b></p> <p>İstanbul Üniversitesi (Lisans)</p>

<p><b>Dilek Duman</b> <i>Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi</i></p> <p><b>Deneyim</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Bankacılıkta 28 yıl</li> </ul> <p><b>Eğitim</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Boğaziçi Üniversitesi (Lisans)</li> </ul>	<p><b>Ayşe Botan Berker</b> <i>Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi</i></p> <p><b>Deneyim</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• T.C. Merkez Bankası'nda 11 yıl</li> <li>• Fitch Ratings'de 13 yıl</li> <li>• Merit Risk Yönetimi ve Danışmanlık'ta 11 yıl</li> </ul> <p><b>Eğitim</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Marmara Üniversitesi (Doktora)</li> <li>• Delaware Üniversitesi (Y.Lisans)</li> <li>• Orta Doğu Teknik Üniversitesi (Lisans)</li> </ul>
--	--

## 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)



## 6. YÖNETİM KURULU BAŞKANI'NIN MESAJI

Büyümemizi hızlandırma kararı aldığımız 2006 yılından bu yana, Şirket misyonumuz, çalışma prensiplerimiz ve granüler risk portföyümüz sayesinde oldukça yol aldık. Faktoring alacaklarımız Aralık 2023 itibarıyla 4.726,9 milyon TL'ye ulaştı. Sektörde deneyimli ve etik değerlerimize uyumlu çalışanlardan oluşan ekibimiz, bu hızlı büyümede en büyük paya sahiptir. Aralık 2011'de PineBridge Investments ile yapılan ortaklık, Şirket'imizin büyümesinde önemli bir adım olmuştur. 11 Kasım 2021 tarihinden itibaren payları BİST'te işlem görmeye başlayan Şirket'imize 53.884 yatırımcıdan tahsis edilenin 23,9 katı talep gelmiş ve Şirket'imiz halka açılmıştır.

JCR Eurasia Rating Nisan 2023'te Şirket'imizi 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'imizin Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı Para Notu "BB/Negatif Görünüm" ve Uzun Vadeli Uluslararası Yerel Para Notu "BB/Negatif Görünüm" olarak değerlendirilmiştir. 2023 yılında bono ihraçlarımıza büyük ölçekli Türk şirketleri ile nitelikli bireysel ve çeşitli kurumsal yatırımcılar katılmıştır.

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

**KURT K. JOLKER**

*Yönetim Kurulu Başkanı*

## 7. GENEL MÜDÜR'ÜN MESAJI

Şirket'imiz son 10 yıldır süregelen istikrarlı büyümesine devam etmiş ve 2023 yılı hedeflerine ulaşmış olup 2023 Aralık ayı itibarıyla faktoring cirosu 16.285,0 milyon TL'ye, aktif müşteri adedi ise 7.448'e ulaşmıştır. Faktoring alacakları ise 4.726,9 milyon TL olmuştur.

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

Ülkemizde henüz banka kredisi dışında alternatif finansman yöntemleriyle tanışmamış olan küçük ve orta ölçekli işletmelerin nakit akış yönetimlerine destek olmak ve finansman sağlamlarına olanak sağlamak amaçlanmaktadır. KOBİ'lerin alternatif finansal çözümler ile tanıştırılmasının ülkemiz büyümesine katkıda bulunacağı açıktır. Bu amaçla 2013 yılında 9 adet olan şube ağına 2014-2023 yılları arasında yeni şubeler eklenmiş ve daha yaygın hizmet ağı yolunda önemli adımlar atılmıştır. Aralık 2023 itibarıyla Şirketimizin 23 ilde 32 şubesi bulunmaktadır.

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

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

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

**İZAK KOENKA**

*Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı ve Genel Müdür*

## 8. TÜRKİYE'DE VE DÜNYADA FAKTORİNG SEKTÖRÜ

### Türkiye'de Faktoring Sektörü

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

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

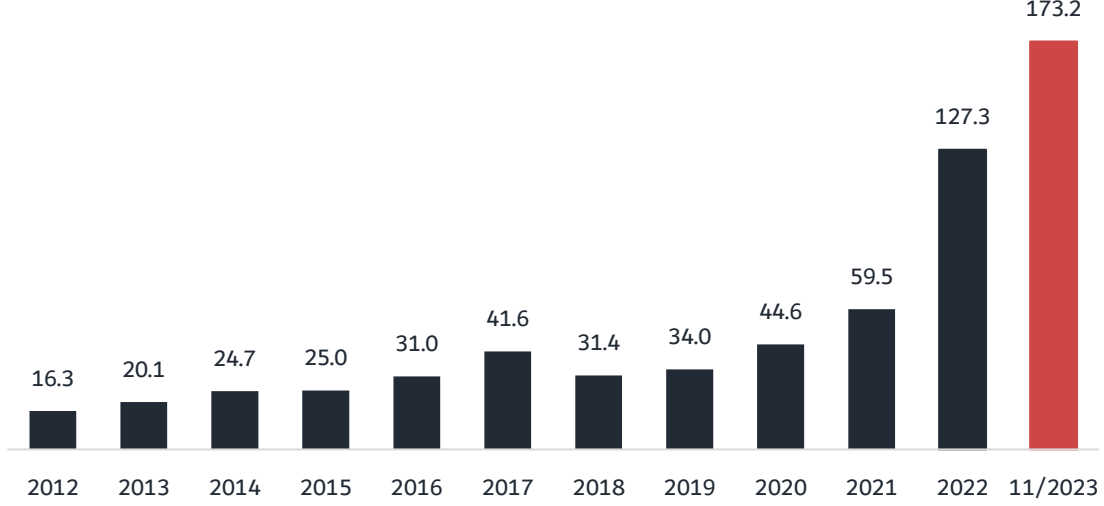
Faktoring kavramı bir finans tekniği olarak ülkemiz bankacılık terminolojisine ilk kez 1983 yılında "Ödünç Para Verme İşleri Hakkında Kanun Hükmünde Kararname" ile girmiştir. Bu Kararname'nin 3'üncü maddesi; faktoring'i "mal ve hizmet satışlarından doğmuş veya doğacak alacakların temellük edilerek, tahsilinin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

Kasım 2023 itibarıyla sektördeki faktoring şirketi sayısı 49'dur. BDDK'nın verilerine göre müşteri sayısı 70.267, şube sayısı 361, istihdama katkısı 3.985 kişidir. Türkiye için bu sektörde oldukça yüksek sayıda görünen bu şirketler, aslında birbirinden oldukça farklı yapıda alt gruplar oluşturmaktadırlar. Organizasyonları, müşteri tabanları ve sundukları hizmetler açısından farklı iş stratejileri çerçevesinde çalışan bu şirketlerin son yıllarda müşteri segmentlerini çeşitlendirme çabaları içinde oldukları görülmektedir.

Ocak 2023-Kasım 2023 dönemini 723,4 milyar TL ciro ile kapatan faktoring sektörünün toplam aktifleri, Kasım 2023 sonunda bir önceki yıl sonuna göre %39,7 oranında artarak 189,5 milyar TL'ye ulaşmıştır. Faktoring alacakları, Kasım 2023 sonunda 173,2 milyar TL'ye ulaşarak bir önceki yıl sonuna göre %36,1 artmıştır. Sektörün toplam banka kredisi kullanımı 133,2 milyar TL'dir. Kasım 2023'te Aralık 2022'ye kıyasla, bankalardan sağlanan krediler %28,1 artarken, ihraç edilen menkul kıymetler %51,9 artmış, özkaynaklar kaleminde ise %97,0 oranında artış gerçekleşmiştir. Kasım 2023 itibarıyla sektörün net karı 13,4 milyar TL olmuştur. Sektörün son 11 yıldaki büyümesi aşağıdaki tabloda gösterilmiş olup 11 yıl içinde faktoring alacaklarının ortalama yaklaşık %24 büyüdüğü izlenmektedir.

Kasım 2023 itibarıyla faktoring alacakları 173,2 milyar TL olmuştur. Aktif toplamı ise 189,5 milyar TL'dir. Sektörün net karı 13,4 milyar TL'dir.

## Türkiye Faktoring Sektörünün Faktoring Alacakları (milyar TL)



Kaynak: BDDK

## Dünyada Faktoring Sektörü

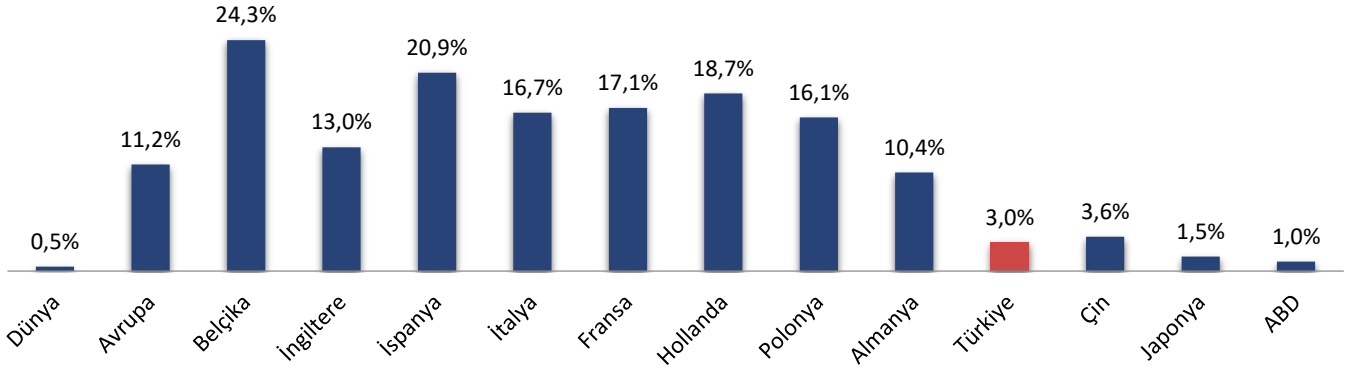
Dünyada faktoring şirketleri 1950'li yıllarda kurulmaya başlamıştır ancak faktoring sektöründe özellikle 1973 yılındaki petrol krizi sonrasında gelişme görülmüştür. Dünyadaki ticari ve ekonomik gelişmeler, ticaret hacminin artması ve pazarların büyümesi sonucu yurt içi ve yurt dışı sektörlerde mal ve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

Finansal Kurumlar Birliği tarafından açıklanan en güncel verilere göre, dünyada faktoring sektörü cirosu 1990 yılından bu yana yılda yıllık ortalama %9 büyüyerek Aralık 2022 itibarıyla 4,140 milyar USD'ye ulaşmıştır.

Faktoring işlemlerinde en büyük paya sahip kıta %68 ile Avrupa'dır. Avrupa'yı %24 paya sahip Asya ve %6 paya sahip Amerika kıtaları izlemektedir.

Belçika ve İspanya'da 2022 faktoring cirosunun GSMH'ye oranları sırasıyla %24,3 ve %20,9'dur. Hollanda, Fransa ve İtalya'da ise 2022 faktoring cirosunun GSMH'ye oranı sırasıyla %18,7, %17,1 ve %16,7'dir. Aynı dönemde Türkiye'de faktoring sektörünün GSMH'ye oranı ise %3,0'dır. Bu oranın diğer ülkelere göre daha düşük olması sektörün gelişimine yönelik potansiyeli göstermektedir.

## 2022 Faktoring Ciroosu / GSMH (%)



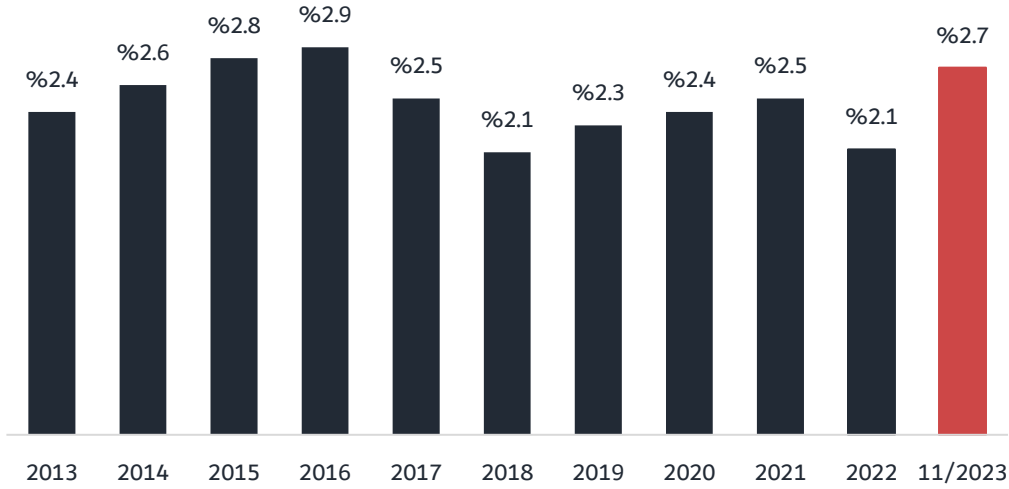
Kaynak: Finansal Kurumlar Birliği

## 9. ULUSAL'IN BAŞLICA FİNANSAL GÖSTERGELERİ

TL mn	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Faktoring Alacakları	893,3	1.040,4	659,1	946,0	1.062,7	1.498,1	2.699,6	4.726,9
Aktif Büyüklüğü	933,1	1.092,9	715,0	1.004,1	1.136,4	1.612,9	2.872,3	5.168,5
Özkaynak	109,1	131,5	145,0	163,3	166,1	264,8	362,6	848,3
Net Kar	16,9	27,1	19,4	18,8	2,6	22,0	100,4	503,2
Faktoring Ciroosu	2.602,1	3.254,0	2.912,3	3.008,0	3.226,2	4.665,6	8.255,4	16.285,0
Aktif Müşteri Adedi	8.431	9.878	8.113	7.440	6.390	7.656	7.592	7.448
Şube Sayısı	16	16	14	14	14	19	25	32
Personel Sayısı	242	250	226	212	223	243	310	342

**Aralık 2023 itibarıyla;**

<b>Faktoring Alacakları</b> 4.726,9 milyon TL	<b>Toplam Aktifleri</b> 5.168,5 milyon TL
<b>Faktoring İşlem Ciro</b> 16.285,0 milyon TL	<b>Net Kâr</b> 503,2 milyon TL
<b>Toplam Müşteri Adedi</b> 7.448	<b>32 Şube</b> Ankara (Ostim, İvedik), Kocaeli (İzmit, Gebze), İstanbul (İkitelli, Ümraniye, Beylikdüzü, Topçular, Pendik, Merter), İzmir (Karabağlar, Karşıyaka), Antalya, Gaziantep, Adana, Bursa (Osmangazi, Nilüfer), Çorlu, Konya, Samsun, Denizli, Mersin, Şanlıurfa, Manisa, Eskişehir, Kayseri, Diyarbakır, Bodrum, Düzce, Balıkesir, Çanakkale, Trabzon

**Pazar Payı (%)**

2023 Kasım ayı itibarıyla toplam 49 şirketin faaliyet gösterdiği sektörde, yıl sonunda Ulusal Faktoring'in alacak bakiyesine göre sektördeki payı %2,7 olmuştur.

## 10. ULUSAL'IN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN GELİŞMELER

---

- Türkiye çapında geniş şube ağıyla müşteriye yakın olmayı hedefleyen Ulusal'ın, 2023 yılında Ankara-İvedik, İzmir-Karşıyaka, Muğla-Bodrum, Düzce, Balıkesir, Çanakkale ve Trabzon şubeleri faaliyete geçmiştir.
- 

- 2023 yılında sistem altyapısında yenileme ve güncellemeler yapılmıştır. Ayrıca satış süreçleri konusunda çalışma yapılmış olup, satış destek birimleri merkezi çalışma yapısına geçmiştir.
-

## 11. ULUSAL FAKTORİNG HALKA ARZ BİLGİLERİ

- 
- Şirket’imiz sermayesinin 100.000.000 TL’den 133.500.000 TL’ye artırılması nedeniyle ihraç edilen 33.500.000,-TL nominal değerli paylar ile ek satış dahil mevcut ortaklardan PineBridge Eurasia Financial Investments S.a.r.l.’nin sahibi olduğu toplam 15.000.000 TL nominal değerli paylar olmak üzere toplam 48.500.000 TL nominal değerli paylar 4-5 Kasım 2021 tarihlerinde halka arz edilmiş olup, 11 Kasım 2021 tarihinden itibaren BİST’te işlem görmeye başlamıştır. 31 Aralık 2023 itibarıyla Şirket’imizin güncel halka açıklık oranı %46,82’dir.

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

- 
- Ulusal Faktoring’in hisse senetleri Borsa İstanbul’da (BİST) “ULUFA” sembolüyle işlem görmektedir.

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

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



## 12. KREDİ DERECELENDİRME NOTU

JCR Eurasia Rating Nisan 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>

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

Türü	İhraç Tutarı (TL)	İhraç Tarihi	İtfa Tarihi	Faiz/Getiri Oranı (%)	İhraç Şekli
Finansman Bonosu	49.300.000	20.10.2023	26.01.2024	54,30	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	60.000.000	06.10.2023	09.02.2024	54,58	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	60.000.000	29.09.2023	02.02.2024	54,58	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	50.000.000	14.09.2023	19.01.2024	53,22	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	60.000.000	07.09.2023	12.01.2024	50,59	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	61.200.000	31.08.2023	04.01.2024	50,63	Nitelikli Yatırımcı

31 Aralık 2023 itibarıyla Şirketimizin tedavüldeki borçlanma araçlarının toplam tutarı 340.500.000 TL'dir.

## 14. AR-GE ÇALIŞMALARI

Ulusal Faktoring'in 2023 yılı faaliyet döneminde AR-GE çalışması bulunmamaktadır.

## 15. RİSK YÖNETİMİ POLİTİKALARI

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

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

Likidite yönetiminde Şirket politikası, mevcut fonlamayı sürdürmeyi, kredi taleplerini ve olası likidite sıkışıklıklarını karşılamayı sağlayacak yeterli seviyede likidite boşluğu bulundurmaktır. Şirket'in fonlama tabanı bankalardan kredi kullanımı, refaktoring işlemlerine ve bono ihracına dayanmaktadır. Likidite riski, risk yönetimi politikaları çerçevesinde piyasa koşulları ve Şirket bilanço yapısından kaynaklanabilecek olası likidite sıkışıklıklarına karşı gerekli tedbirlerin zamanında ve doğru şekilde alınmasını sağlamak amacıyla yönetilmektedir.

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

## 16. DİĞER HUSUSLAR

### İç Kontrol, İç Denetim ve Risk Yönetim Sistemlerinin İşleyişlerinin Değerlendirilmesi

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

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

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

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

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

Ulusal Faktoring A.Ş.'nin 31.12.2023 itibarıyla doğrudan veya dolaylı iştirakleri bulunmamaktadır.

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

2023 yılı içerisinde değişik kamu kurumlarınca olağan denetimler yapılmış olup, tarafımıza resmi olarak yapılmış önemli bir bildirim bulunmamaktadır.

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

2023 yılı faaliyet dönemi içinde Ulusal Faktoring A.Ş. aleyhine açılan ve Ulusal Faktoring'in mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte bir dava bulunmamaktadır.

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

2023 yılı faaliyet dönemi içinde Şirketimiz ve Yönetim Organı Üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırım bulunmamaktadır.

## **İlişkili Taraflarla İşlemler**

Ulusal Faktoring'in ilişkili taraflar ile gerçekleştirdiği işlemleri Ulusal Faktoring 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Finansal Tablolar'ın 9 no'lu dipnotta açıklanmaktadır.

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

Ulusal Faktoring 848,3 milyon TL tutarında özkaynağa sahip bulunmakta olup sermayesi karşılıksız kalmamıştır.

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

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği çerçevesinde oluşturulan ve Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 14.03.2022 tarihli toplantısında kabul edilen "Ücretlendirme Politikası" hakkında 2021 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında pay sahiplerine bilgi verilmiş ve görüş

bildirme imkanı tanınmıştır. Ücretlendirme Politikası KAP'ta ve Şirketimizin kurumsal internet sitesinde yayımlanmıştır. Ayrıca, Ücretlendirme Politikasında belirlenen esaslara göre 2021 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısını takip eden aydan başlamak üzere Yönetim Kurulu Üyelerine ödenecek aylık net ücretler belirlenmiştir.

Ulusal Faktoring 2023 yılı faaliyet döneminde üst düzey yöneticilerine (Yönetim Kurulu Üyeleri, Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcıları) toplam 67,8 milyon TL menfaat ve ücret sağlamıştır.

### **2023 Yılında Yapılan Bağış ve Yardımlar - Sosyal Sorumluluk Projeleri**

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

Ulusal Faktoring, 2023 yılı faaliyet döneminde bağış ve yardım yapmamış, sosyal sorumluluk projesine katılmamıştır.

### **Esas Sözleşme Değişiklikleri**

Dönem içerisinde esas sözleşme değişikliği yapılmamıştır.

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

### **Factoring Mevzuatına İlişkin Düzenlemeler**

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

- 04.09.2023 tarih 10659 sayılı Kurul Kararı ile 07.07.2022 tarih 10265 sayılı Karar ile uygulanan Kredi Kullanım sınırlamalarına ilişkin bazı güncellemeler yapılmış ve uygulanan bazı yaptırımların kaldırılmasına karar verilmiştir.
- 12.12.2023 tarih 10744 sayılı Kurul Kararı ile Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketleri Kanunu'na tabi finansal kiralama, faktoring, finansman, tasarruf finansman ve varlık yönetim şirketlerinin 31.12.2023 tarihli finansal tablolarının TMS 29 kapsamında yapılması gereken enflasyon düzeltmesine tabi tutulmamasına karar verilmiştir.

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

- 08.11.2023 tarih 32363 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Döviz Pozisyonunu Etkileyen İşlemlerin TCMB tarafından izlenmesine İlişkin Usul ve Esaslar hakkında Yönetmelikte Değişiklik yapılarak 01.01.2024 tarihi itibariye SRVTS kapsamında TCMB'ye bildirim

yükümlülüğü bulunan müşterilere hatırlatma yükümlülüğü bulunan finansal şirketlere Faktoring şirketleri de ilave edilmiştir.

- 27.10.2023 Tarih ve 32352 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 2023/29 sayılı Tebliğ ile Menkul Kıymet Tesisi Hakkında Tebliğ’de yapılan değişiklikler ile 27/10/2023 tarihli ve 2023-40 sayılı “Makro İhtiyati Çerçeve Sadeleşme Hakkında Basın Duyurusu” ile açıklanan adımlar çerçevesinde Menkul Kıymet Tesisine ilişkin Uygulama Talimatı güncellenmiş ve bu çerçevede 8’inci madde kapsamında faktoring şirketlerinin faktoring alacaklarına yıllık bileşik referans oranının 2,7 katının üzerinde uyguladıkları faiz oranına göre menkul kıymet tesisi uygulaması kaldırılmıştır.

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

- 11.02.2023 tarih 32101 sayılı resmi Gazetede yayımlanan MASAK Genel Tebliğ Sıra No:5’inde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ (Sıra No:23) ile Geçici Madde -1 ile 08/02/2023 tarihli ve 6785 sayılı Cumhurbaşkanı Kararı ile olağanüstü hal ilan edilen Adana, Adıyaman, Diyarbakır, Gaziantep, Hatay, Kahramanmaraş, Kilis, Malatya, Osmaniye ve Şanlıurfa illerinde 08/02/2023 tarihinden itibaren bir ay içerisinde yapılacak işlemlerde Yönetmeliğin 6’ıncı ve 16’ıncı maddeleri gereğince yapılması gereken kimlik tespiti işlemlerinde değişiklik yapılmıştır.
- Suç Gelirlerinin Aklanmasının ve Terörün Finansmanının Önlenmesine Dair Tedbirler Hakkında Yönetmelik (Karar Sayısı 7037) 05.04.2023 tarihli ve 32154 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir. Bu değişiklik ile Gerçek Kişiler dışında Ticaret Siciline kayıtlı Tüzel Kişilerde Uzaktan Kimlik Tespiti kapsamına alınmıştır.
- Suç Gelirlerinin Aklanmasının ve Terörün Finansmanının Önlenmesine İlişkin Yükümlülere Uyum Programı Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik 27.05.2023 tarihli ve 32203 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir. Bu değişiklik ile Uyum Görevlisi Yardımcısında aranan finansal kuruluşlarda 5 yıl çalışmış olma şartının başlangıç tarihi 01.06.2024 tarihine ertelenmiştir.
- Uzaktan Kimlik Tespiti hakkındaki Mali Suçları Araştırma Genel Tebliği (Sıra No:19)’nde Değişiklik Yapılmasına İlişkin Tebliğ (Sıra No:24) 11.08.2023 tarih 32276 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir. Gerçek Kişiler ve Ticaret Siciline Kayıtlı Tüzel Kişilerde Uzaktan Kimlik Tespitine İlişkin Genel Esaslar yayınlanmıştır.

## 17. İNSAN KAYNAKLARI POLİTİKALARI

Ulusal'ın benimsediği insan kaynakları politikasının esasları aşağıda belirtilmiştir:

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

## 18. KURUMSAL YÖNETİM

### BÖLÜM I – KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

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

Şirketimiz, 03.01.2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)'nın II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği (Tebliğ)'nin ekinde yer alan Kurumsal Yönetim İlkelerinin eşitlik, şeffaflık, hesap verebilirlik ve sorumluluk kavramlarını benimsemiştir. SPK tarafından belirlenen Kurumsal Yönetim İlkeleri, Şirket çalışanları tarafından da benimsenmekte ve uygulanmaktadır.

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

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

#### Uygulanmayan Kurumsal Yönetim İlkelerinin Gerekçeleri:

- **1.3.11.** Şirketimiz esas sözleşmesinde genel kurula menfaat sahiplerinin ve medyanın katılmasına ilişkin herhangi bir madde bulunmamakta olup Şirketimize bu yönde bir talep de ulaşmamıştır.
- **1.5.2.** Azlık hakları, Esas Sözleşme ile sermayenin yirmide birinden daha düşük bir orana sahip olanlara tanınmamış olup, Şirkette azlık haklarının kullanılması, Türk Ticaret Kanunu'na, Sermaye Piyasası Kanunu'na ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun tebliğ ve kararlarına tabidir. Bu konuda azami özen gösterilmektedir.
- **2.1.4.** Şirketin kurumsal internet sitesindeki bilgiler sadece Türkçe olarak hazırlanmıştır.
- **3.2.1.** Esas Sözleşmemizde veya Şirket içi Yönetmeliklerde bu konuya ilişkin özel bir hüküm bulunmamaktadır.
- **4.3.9.** Mevcut durumda kadın üye oranı %37,5'tir. Yönetim Kurulu aday belirleme sürecinde bu hedef dikkate alınmaktadır. Bu konuda henüz yazılı bir politikamız bulunmamaktadır.
- **4.4.7.** Yönetim Kurulu üyelerinin Şirket dışında başka görevler alması sınırlandırılmamıştır. Bu durum çıkar çatışmasına yol açmamakta ve üyenin Şirketteki görevini aksatmamaktadır. Yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında aldığı görevler yıllık faaliyet raporunda pay sahiplerinin bilgisine sunulmaktadır.

- **4.5.5.** Yönetim kurulu üye sayısı nedeniyle yönetim kurulu üyelerinden bazıları birden fazla komitede görev almaktadır.
- **4.6.1.** Yönetim kurulu için bir performans değerlendirme sistemi bulunmamaktadır.
- **4.6.5.** Genel uygulamalara paralel olarak yönetim kurulu üyeleri ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretler yıllık faaliyet raporu ve finansal tablo dipnotlarımızda toplu olarak açıklanmaktadır.

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

SPK'nın 10.01.2019 tarih ve 2/49 sayılı Kararı uyarınca hazırlanan Şirketimizin yeni raporlama formatlarına uygun 2023 yılı Kurumsal Yönetim Uyum Raporu (URF) ve Kurumsal Yönetim Bilgi Formu (KYBF) SPK tarafından uygun görülen süre içinde Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nun kurumsal internet sitesi (www.kap.org.tr)'nde ayrıca kamuya açıklanmıştır.

## **BÖLÜM II – KAR PAYI HAKKI**

Şirket kârına katılım konusunda Esas Sözleşmede imtiyaz bulunmamaktadır.

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

## **KÂR PAYI DAĞITIM POLİTİKASI**

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

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

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



**Madde 2: Amaç**

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

**Madde 3: Kâr Payı Dağıtım Esasları**

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

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

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

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

#### **Madde 5: Kamuyu Aydınlatma**

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

25.04.2023 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında, Şirket'in 2022 yılı dağıtılabılır 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. Kar dağıtımı 04.05.2023 tarihinde tamamlanmıştır.

## BÖLÜM III - YÖNETİM KURULU

### 3.1. Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu

Şirket'in işleri ve idaresi Genel Kurul tarafından TTK, sermaye piyasası mevzuatı ve Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik ve 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketleri Kanunu hükümlerinde belirtilen şartları haiz ve bu kurallara uygun olarak en fazla 3 (üç) yıllık görev süresi ile seçilecek ve aralarında 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketleri Kanunu uyarınca yönetim kurulunun doğal üyesi sayıldığı müddetçe şirket genel müdürünün de bulunacağı 8 (sekiz) kişilik bir yönetim kurulu tarafından yürütülür.

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

Şirket yönetim kurulu üyesi 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 ve Bağımsız Yönetim Üyesi 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 onaylanmıştır.

2023 faaliyet dönemi içerisinde Bağımsız Üyelerimizin bağımsızlığı ortadan kaldıran bir durum ortaya çıkmamıştır. Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin bağımsızlık beyanları Faaliyet Raporu ekinde yer almaktadır.

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

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

Adı Soyadı	Görevi	İcrada Görevli Olup Olmadığı	Şirket Dışında Aldığı Görevler	Görev Süreleri
Kurt Korkut Jolker	Yönetim Kurulu Başkanı	İcrada Görevli	-	Haz.21- Haz.24
İzak Koenka	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı ve Genel Müdür	İcrada Görevli	Şirketimiz Dışındaki Diğer Şirketlerde Yönetim Kurulu Üyeliği	Haz.21- Haz.24
Erdal Henri Frayman	Üye	İcrada Görevli Değil	Şirketimiz Dışındaki Diğer Şirketlerde Yönetim Kurulu Üyeliği	Haz.21- Haz.24
John Leone	Üye	İcrada Görevli Değil	Şirketimiz Dışındaki Diğer Şirketlerde Yönetim Kurulu Üyeliği	Haz.21- Haz.24
Kevin Nord Clowe	Üye	İcrada Görevli Değil	Şirketimiz Dışındaki Diğer Şirketlerde Yönetim Kurulu Üyeliği	Haz.21- Haz.24
Nilgün Özlem Abalı	Üye	İcrada Görevli Değil	-	Nis.23- Haz.24
Dilek Duman	Bağımsız Üye	İcrada Görevli Değil	Şirketimiz Dışındaki Diğer Şirketlerde Yönetim Kurulu Üyeliği	Şub.22- Haz.24
Ayşe Botan Berker	Bağımsız Üye	İcrada Görevli Değil	Şirketimiz Dışındaki Diğer Şirketlerde Yönetim Kurulu Üyeliği	Mar.23- Haz.24

### 3.2. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Yönetim Kurulu, Şirket'in işleri gerektirdiği müddetçe Şirket merkezinde veya Türkiye'nin herhangi bir şehrinde toplanabilir. Yönetim Kurulu toplantılarının gündemi Genel Müdür tarafından belirlenir.

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

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

Yönetim kurulu 2023 yılı içerisinde toplam 53 toplantı gerçekleştirmiş ve katılım oranı %83 olmuştur. Yönetim Kurulu kararlarının %100'ü toplantıya katılıp oy kullanabilen üyelerin oybirliğiyle alınmıştır.

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

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

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

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

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

Bağımsız Yönetim Kurulu üye sayısı ve İcra Başkanı/Genel Müdürün komitelerde görev alamaması nedeniyle Yönetim Kurulu Üyeleri'nin bazıları birkaç komitede birden görev almaktadır. Yönetim Kurulu üyemiz Sayın Nilgün Özlem Abalı ile Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerimiz Sayın Dilek Duman ve Bağımsız Yönetim Kurulu üyemiz Sayın Ayşe Botan Berker Yönetim Kurulu üye sayısı ve SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda komite yapılanma gereklilikleri nedeniyle birden fazla komitede görev yapmaktadırlar.

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

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

#### DENETİMDEN SORUMLU KOMİTE

Denetimden Sorumlu Komite, faaliyetlerini 05.04.2022 tarih ve 2022/20 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak hazırlanan görev ve çalışma esasları çerçevesinde yerine getirmektedir. Denetimden Sorumlu Komitenin amacı şirketin muhasebe ve raporlama sistemi, finansal bilgilerinin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve şirketin iç kontrol ve iç denetim sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yapmaktır. Bağımsız denetim kuruluşunun seçimi, bağımsız denetim sözleşmelerinin hazırlanarak bağımsız denetim sürecinin başlatılması ve bağımsız denetim kuruluşunun her aşamadaki çalışmaları Denetimden Sorumlu Komitenin gözetiminde gerçekleştirilir. Komite 2023 yıl içerisinde yedi kez toplanmıştır. Komite üyeleri yapılan toplantılara tamamen katılım göstermişlerdir.

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

Denetimden Sorumlu Komite'nin üyeleri 05.05.2023 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu toplantısında aşağıdaki şekilde belirlenmiştir.

Üyeler	Görevi	Nitelikleri
<b>Ayşe Botan Berker</b>	Komite Başkanı	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
<b>Dilek Duman</b>	Komite Üyesi	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

## RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ

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

Komite 2023 yılı içerisinde altı kez toplanmıştır. Komite üyeleri yapılan toplantılara tamamen katılım göstermişlerdir.

Başkanlığını bağımsız yönetim kurulu üyesinin yaptığı Riskin Erken Saptanması Komitesi 3 üyeden oluşmaktadır. Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin üyeleri 05.05.2023 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu toplantısında aşağıdaki şekilde belirlenmiştir.

Üyeler	Görevi	Nitelikleri
<b>Ayşe Botan Berker</b>	Komite Başkanı	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
<b>Nilgün Özlem Abalı</b>	Komite Üyesi	İcra olmaman-Yönetim Kurulu Üyesi
<b>Serkan Özer</b>	Komite Üyesi	Krediler ve İstihbarattan Sorumlu Genel Müdür Yrd.

## KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ

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

2023 yılı içerisinde komite beş kez toplanmıştır. Komite üyeleri yapılan toplantılara tamamen katılım göstermişlerdir.

Kurumsal Yönetim Komitesi'nin üyeleri 05.05.2023 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu toplantısında aşağıdaki şekilde belirlenmiştir.

Üyeler	Görevi	Nitelikleri
<b>Dilek Duman</b>	Komite Başkanı	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
<b>Erdal Henri Frayman</b>	Komite Üyesi	İcracı olmayan-Yönetim Kurulu Üyesi
<b>Nilgün Özlem Abalı</b>	Komite Üyesi	İcracı olmayan-Yönetim Kurulu Üyesi
<b>Ebgü Senem Demirkan</b>	Komite Üyesi	Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi
<b>Seda Özen Uçkaç</b>	Komite Üyesi	Stratejik Planlama Müdürü

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

### SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK KOMİTESİ

Yönetim Kurulu'nun 27.02.2023 tarih ve 2023/02 sayılı kararı ile Sürdürülebilirlik Komitesi kurulmuş olup, söz konusu komitenin amacı Şirket'in çevresel, sosyal ve yönetim konularını kapsayacak şekilde sürdürülebilirlik konularının yönetiminin yapılması, Şirket'in varlıklarına ve faaliyetlerine etki edebilecek etik, yönetim, ekonomik, sosyal ve çevresel risk ve fırsatlarının entegre edilmesi, konuyla alakalı gelişmelerin ve performansların takip edilmesi ve gerekli aksiyonların belirlenmesi, Şirket'in sürdürülebilirlik kapsamı altında bulunan her türlü faaliyetinin ve yaklaşımının denetlenmesi, değerlendirilmesi ve paydaşlara yansıtılabilmesidir. Komite 2023 yılı içerisinde iki kez toplanmıştır. Komite üyeleri yapılan toplantılara tamamen katılım göstermişlerdir.

Sürdürülebilirlik Komitesi'nin üyeleri 27.02.2023 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu toplantısında aşağıdaki şekilde belirlenmiştir.

Üyeler	Görevi	Nitelikleri
<b>İzak Koenka</b>	Komite Başkanı	Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Genel Müdür
<b>Berna Betül Öztürk</b>	Komite Üyesi	Mali İşler ve Operasyon Genel Müdür Yardımcısı
<b>Ayşe Ergün Erkan</b>	Komite Üyesi	Satış Genel Müdür Yardımcısı
<b>Serkan Özer</b>	Komite Üyesi	Krediler Genel Müdür Yardımcısı



## 19. SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK

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

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

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

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

## EK 1

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

## BAĞIMSIZLIK BEYANI

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Tarih: 10.2.2022

Adı Soyadı: Dilek Duman

## EK 2

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Sayın Ayşe Botan Berker'in Bağımsızlık Beyanı aşağıda yer almaktadır.

## BAĞIMSIZLIK BEYANI

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Tarih: 01.03.2023

Adı Soyadı: AYŞE BOTAN BERKER



**1 OCAK - 31 ARALIK 2023**  
**HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLAR VE**  
**BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

**ULUSAL FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**

**31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLAR VE  
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

#### 1) Sınırlı Olumlu Görüş

Ulusal Faktoring A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2023 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar tabloları, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tabloları, özkaynaklar değişim tabloları ve nakit akış tabloları ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı paragrafında belirtilen husus dışında, ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemlerine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik ve Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) tarafından yayımlanan yönetmelik, tebliğ ve genelgesi ve yapılan açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS) hükümleri içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatına" uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

#### 2) Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı

Şirket, 2023 yılı içerisinde kayıtlarında yer alan 2.512 bin TL tutarındaki sabit kıymeti Vergi Usul Kanunu'nun 6361 düzenlemesi uyarınca vergi istisnasından faydalanmak amacıyla satış ve geri kiralama (finansal kiralama) işlemine konu ederek toplam 22.488 bin TL tutarındaki satış gelirini ilişikteki gelir tablosunda diğer faaliyet gelirleri altında kayıtlarına almıştır. TFRS 16 Kiralamalar standardı hükümlerine uygun olarak ilgili satış kaydı yapılmamış olsaydı, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla net dönem karı ve maddi duran varlıklar kalemi 22.488 Bin TL daha düşük olacaktır.

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

### 3) Kilit Denetim Konuları

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

Kilit Denetim Konusu	Denetimde bu konu nasıl ele alındı
<p><b><i>Factoring Alacaklarına İlişkin Zararların Tespiti, Sınıflandırılması, Ölçümü ve Muhasebeleştirilmesi</i></b></p> <p>Şirket'in factoring alacakları yurtiçi alacaklarından oluşmaktadır. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla toplam factoring alacakları 4.726.947 Bin TL, takibe intikal eden alacak tutarı 142.854 Bin TL ve özel karşılık tutarı 125.316 Bin TL olup detayları 7 ve 8 numaralı dipnotta sunulmuştur. Tahsili gecikmiş alacakların tespiti ve söz konusu alacaklara ilişkin zararların muhasebeleştirilmesi BDDK tarafından yayımlanan Finansal Kiralama, Factoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları için Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Tebliği ("tebliğ") çerçevesinde düzenlenmektedir.</p> <p>Factoring alacaklarının finansal tablolar içerisindeki oransal büyüklüğü, ilgili tebliğ hükümlerine uyum sağlanması amacıyla mevzuata uygun olarak sınıflandırılması ve bunlara ilişkin değer düşüklüğü tutarının belirlenmesinin önemi sebebiyle denetim çalışmalarında kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.</p> <p>Aktiflerin en büyük kaleminin factoring alacakları olması nedeni ile yukarıdaki risklerden doğacak sonuçlar finansal tabloları önemli düzeyde etkileyebilir.</p> <p>Şirket, factoring alacakları değer düşüklüğü tutarının hesaplanması sırasında önemli yargı, yorum ve varsayımlar kullanarak kararlar alır. Bu yargı, yorum ve varsayımlar, factoring alacaklarındaki değer düşüklüğünü ölçmek için kilit öneme sahiptir.</p> <p>Finansal tablolardaki factoring alacaklarına ilişkin ayrılan karşılıklara ilişkin bilgiler 7 ve 8 numaralı dipnotta açıklanmıştır.</p>	<p>Denetim çalışmalarımızın bir parçası olarak aşağıdaki prosedürler gerçekleştirilmiştir:</p> <p>Yaptığımız çalışmalar factoring alacaklarının tahsisi, muhasebeleştirilmesi, sınıflandırılması kayıttan çıkarılması ile değer düşüklüğüne uğramış factoring alacaklarının ve bunlara ilişkin karşılıkların belirlenmesi için uygulamada olan kilit kontrollerin operasyonel etkinliğinin değerlendirilmesi ve test edilmesini içermektedir. Ayrıca, risk değerlendirmemize istinaden belirlediğimiz örnekler için factoring alacaklarının BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na göre değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı, değer düşüklüğüne uğraması durumunda ise ilgili alacaklara ilişkin ayrılan karşılığın mevzuata uyumu ve yeterliliği birlikte değerlendirilmiştir.</p> <p>Buna ek olarak, Not 3, Not 7 ve Not 8'de yer alan açıklamaların yeterliliği ilgili mevzuat ve muhasebe politikaları kapsamında tarafımızca değerlendirilmiştir.</p>

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

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

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

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

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

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

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



## 5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları (devamı)

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

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

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

### B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2023 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tablolarının, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

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

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

Yaman Polat, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 13 Şubat 2024

## 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
Kar Dağıtım Tablosu.....	8
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar.....	9 – 51

Ulusal Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal durum tablosu (Bilanço)

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

AKTİF KALEMLER	Dipnot	Bağımsız denetimden geçmiş cari dönem 31 Aralık 2023			Bağımsız denetimden geçmiş önceki dönem 31 Aralık 2022		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
<b>I. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI</b>	5	45.724	191	45.915	24.931	-	24.931
<b>II. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KÂR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)</b>		-	-	-	-	-	-
<b>III. TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR</b>		-	-	-	-	-	-
<b>IV. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)</b>	6	-	-	-	-	-	-
<b>V. İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)</b>		4.744.485	-	4.744.485	2.707.835	-	2.707.835
<b>5.1 Faktoring Alacakları</b>	7	4.726.947	-	4.726.947	2.699.602	-	2.699.602
5.1.1 İskontolu Faktoring Alacakları (Net)		4.685.984	-	4.685.984	2.639.623	-	2.639.623
5.1.2 Diğer Faktoring Alacakları		40.963	-	40.963	59.979	-	59.979
<b>5.2 Finansman Kredileri</b>		-	-	-	-	-	-
5.2.1 Tüketici Kredileri		-	-	-	-	-	-
5.2.2 Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
5.2.3 Taksitli Ticari Krediler		-	-	-	-	-	-
<b>5.3 Kiralama İşlemleri (Net)</b>		-	-	-	-	-	-
5.3.1 Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.3.2 Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.3.3 Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
<b>5.4 İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar</b>		-	-	-	-	-	-
<b>5.5 Takipteki Alacaklar</b>	8	142.854	-	142.854	94.128	-	94.128
<b>5.6 Beklenen Zarar Karşılıkları/Özel Karşılıklar (-)</b>		(125.316)	-	(125.316)	(85.895)	-	(85.895)
<b>VI. ORTAKLIK YATIRIMLARI</b>		-	-	-	-	-	-
6.1 İştirakler (Net)		-	-	-	-	-	-
6.2 Bağlı Ortaklıklar (Net)		-	-	-	-	-	-
6.3 Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)		-	-	-	-	-	-
<b>VII. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)</b>	10	54.146	-	54.146	20.510	-	20.510
<b>VIII. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)</b>	11	2.225	-	2.225	2.595	-	2.595
<b>IX. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)</b>		-	-	-	-	-	-
<b>X. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI</b>		-	-	-	-	-	-
<b>XI. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI</b>	12	151.874	-	151.874	56.274	-	56.274
<b>XII. DİĞER AKTİFLER</b>	14	169.837	29	169.866	60.141	-	60.141
<b>ARA TOPLAM</b>		5.168.291	220	5.168.511	2.872.286	-	2.872.286
<b>XIII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)</b>	13	-	-	-	-	-	-
13.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
13.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
<b>AKTİF TOPLAMI</b>		5.168.291	220	5.168.511	2.872.286	-	2.872.286

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

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

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

PASİF KALEMLER	Dipnot	Bağımsız denetimden geçmiş cari dönem 31 Aralık 2023			Bağımsız denetimden geçmiş önceki dönem 31 Aralık 2022		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
		<b>I. ALINAN KREDİLER</b>	15	3.636.194	-	3.636.194	2.096.087
<b>II. FAKTORİNG BORÇLARI</b>	17	3.925	-	3.925	2.525	-	2.525
<b>III. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR</b>	18	33.204	-	33.204	3.767	-	3.767
<b>IV. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)</b>	16	389.182	-	389.182	338.707	-	338.707
<b>V. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		-	-	-	-	-	-
<b>VI. TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		-	-	-	-	-	-
<b>VII. KARŞILIKLAR</b>	20	17.129	-	17.129	9.156	-	9.156
7.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
7.2 Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		17.129	-	17.129	9.156	-	9.156
7.3 Genel Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
7.4 Diğer Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
<b>VIII. CARİ VERGİ BORCU</b>		102.824	-	102.824	24.368	-	24.368
<b>IX. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU</b>		-	-	-	-	-	-
<b>X. SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI</b>		-	-	-	-	-	-
<b>XI. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER ARA TOPLAM</b>	19	137.585	136	137.721	35.114	2	35.116
<b>XII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)</b>		4.320.043	136	4.320.179	2.509.724	2	2.509.726
12.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
12.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
<b>XIII. ÖZKAYNAKLAR</b>		848.332	-	848.332	362.560	-	362.560
13.1 Ödenmiş Sermaye	22	133.500	-	133.500	133.500	-	133.500
13.2 Sermaye Yedekleri	22	43.165	-	43.165	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		36	-	36	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	112.294	-	112.294	23.081	-	23.081
13.5.1 Yasal Yedekler		19.923	-	19.923	5.847	-	5.847
13.5.2 Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.5.3 Olağanüstü Yedekler		92.371	-	92.371	17.234	-	17.234
13.5.4 Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.6 Kâr veya Zarar		559.614	-	559.614	155.990	-	155.990
13.6.1 Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı	24	56.418	-	56.418	55.626	-	55.626
13.6.2 Dönem Net Kâr veya Zararı		503.196	-	503.196	100.364	-	100.364
<b>PASİF TOPLAMI</b>		<b>5.168.375</b>	<b>136</b>	<b>5.168.511</b>	<b>2.872.284</b>	<b>2</b>	<b>2.872.286</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**31 Aralık 2023 tarih itibarıyla nazım hesaplar tablosu**

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

NAZIM HESAP KALEMLERİ	Dipnot	Bağımsız denetimden geçmiş cari dönem 31 Aralık 2023			Bağımsız denetimden geçmiş önceki dönem 31 Aralık 2022		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
<b>I. RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ</b>		<b>5.000</b>	-	<b>5.000</b>	-	-	-
<b>II. RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ</b>	7	<b>1.186.003</b>	<b>4.148</b>	<b>1.190.151</b>	<b>480.582</b>	<b>2.635</b>	<b>483.217</b>
<b>III. ALINAN TEMİNATLAR</b>	7	<b>84.072.472</b>	<b>18.058</b>	<b>84.090.530</b>	<b>44.273.116</b>	<b>11.092</b>	<b>44.284.208</b>
<b>IV. VERİLEN TEMİNATLAR</b>	26	<b>292.439</b>	-	<b>292.439</b>	<b>125.178</b>	-	<b>125.178</b>
<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 Korunma Amaçlı		-	-	-	-	-	-
6.1.3 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>		<b>5.296.959</b>	<b>26.822</b>	<b>5.323.781</b>	<b>2.966.815</b>	<b>30.501</b>	<b>2.997.316</b>
<b>NAZIM HESAPLAR TOPLAMI</b>		<b>90.852.873</b>	<b>49.028</b>	<b>90.901.901</b>	<b>47.845.691</b>	<b>44.228</b>	<b>47.889.919</b>

*Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.*

Ulusal Faktoring A.Ş.

31 Aralık 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	Bağımsız denetimden geçmiş cari dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2023	Bağımsız denetimden geçmiş önceki dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2022
<b>I.</b>	<b>ESAS FAALİYET GELİRLERİ</b>		<b>2.332.519</b>	<b>810.504</b>
	<b>FAKTÖRİNG GELİRLERİ</b>	27	<b>2.332.519</b>	<b>810.504</b>
1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		1.208.549	656.355
1.1.1	İskontolu		1.190.097	648.097
1.1.2	Diğer		18.452	8.258
1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		1.123.970	154.149
1.2.1	İskontolu		1.122.436	154.116
1.2.2	Diğer		1.534	33
	<b>FINANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER</b>		-	-
1.3	Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-
1.4	Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
	<b>KİRALAMA GELİRLERİ</b>		-	-
1.5	Finansal Kiralama Gelirleri		-	-
1.6	Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	-
1.7	Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
<b>II.</b>	<b>FINANSMAN GİDERLERİ (-)</b>	30	<b>(1.266.491)</b>	<b>(485.516)</b>
2.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(338.176)	(181.973)
2.2	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		(715.662)	(248.347)
2.3	Finansal Kiralama Giderleri		(3.046)	(1.717)
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(99.235)	(34.944)
2.5	Diğer Faiz Giderleri		-	-
2.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		(110.372)	(18.535)
<b>III.</b>	<b>BRÜT K/Z (I+II)</b>		<b>1.066.028</b>	<b>324.988</b>
<b>IV.</b>	<b>ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)</b>	28	<b>(339.422)</b>	<b>(163.293)</b>
4.1	Personel Giderleri		(229.893)	(104.623)
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(655)	(4.823)
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
4.4	Genel İşletme Giderleri		(98.713)	(48.605)
4.5	Diğer		(10.161)	(5.242)
<b>V.</b>	<b>BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)</b>		<b>726.606</b>	<b>161.695</b>
<b>VI.</b>	<b>DİĞER FAALİYET GELİRLERİ</b>	29	<b>55.453</b>	<b>11.135</b>
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		21.417	4.427
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		251	41
6.7	Diğer		33.785	6.667
<b>VII.</b>	<b>TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)</b>	31	<b>(81.772)</b>	<b>(38.629)</b>
7.1	Özel Karşılıklar		(81.772)	(38.629)
7.2	Beklenen Zarar Karşılıkları		-	-
7.3	Genel Karşılıklar		-	-
7.4	Diğer		-	-
<b>VIII.</b>	<b>DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)</b>	32	<b>(342)</b>	<b>(485)</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		(342)	(485)
8.6	Diğer		-	-
<b>IX.</b>	<b>NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)</b>		<b>699.945</b>	<b>133.716</b>
<b>X.</b>	<b>BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI</b>		-	-
	<b>ÖZKAYNAK YÖNEMİ 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</b>		<b>699.945</b>	<b>133.716</b>
<b>XIII.</b>	<b>(IX+X+XI+XII)</b>		-	-
<b>XIV.</b>	<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)</b>	33	<b>(196.749)</b>	<b>(33.352)</b>
13.1	Cari Vergi Karşılığı		(292.349)	(62.121)
13.2	Ertelemiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
13.3	Ertelemiş Vergi Gelir Etkisi (-)		95.600	28.769
<b>XV.</b>	<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII+XIV)</b>		<b>503.196</b>	<b>100.364</b>
<b>XVI.</b>	<b>DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER</b>		-	-
15.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-
15.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Karları		-	-
15.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-
<b>XVII.</b>	<b>DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)</b>		-	-
16.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-
16.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Zararları		-	-
16.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-
<b>XVIII.</b>	<b>DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVI-XVII)</b>		-	-
<b>XIX.</b>	<b>DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)</b>		-	-
18.1	Cari Vergi Karşılığı		-	-
18.2	Ertelemiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
18.3	Ertelemiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
<b>XX.</b>	<b>DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVIII+XIX)</b>		-	-
<b>XXI.</b>	<b>NET DÖNEM KARI/ZARARI (XV+XX)</b>		<b>503.196</b>	<b>100.364</b>
	Hisse Başına Kar/Zarar	34	<b>3,76926</b>	<b>0,75179</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

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

			Bağımsız denetimden geçmiş cari dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2023	Bağımsız denetimden geçmiş önceki dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2022
		Dipnot		
<b>I.</b>	<b>DÖNEM KARI/ZARARI</b>		<b>503.196</b>	<b>100.364</b>
<b>II.</b>	<b>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER</b>		-	<b>1.055</b>
<b>2.1</b>	<b>Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>		-	1.055
2.1.1	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-
2.1.2	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-
2.1.3	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	20	-	1.407
2.1.4	Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
2.1.5	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	12	-	(352)
<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>503.196</b>	<b>101.419</b>

*Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.*

**Ulusal Faktoring A.Ş.**

**31 Aralık 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 (31/12/2022)</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		-	-	-	-	-	1.055	-	-	-	-	-	-	100.364	101.419
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Sermaye Benzeri Krediler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Kâr Dağıtımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Kâr Dağıtımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.1 Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.100	-	(22.001)	(3.667)
11.3 Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17.234	-	(17.234)	(3.667)
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI)		133.500	43.129	-	7.101	-	(241)	-	-	-	-	23.081	55.626	100.364	362.560
<b>CARİ DÖNEM (31/12/2023)</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		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	503.196	503.196
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Sermaye Benzeri Krediler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Kâr Dağıtımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Kâr Dağıtımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.1 Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.018	-	(100.364)	(11.151)
11.3 Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	84.195	792	(84.195)	(11.151)
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI)		133.500	43.129	-	36	-	(241)	-	-	-	-	112.294	56.418	503.196	848.332

(\*) 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 Aralık 2023 tarihinde sona eren döneme ait nakit akış tablosu

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

NAKİT AKIŞ TABLOSU			Bağımsız denetimden geçmiş cari dönem 31 Aralık 2023	Bağımsız denetimden geçmiş önceki dönem 31 Aralık 2022
		Dipnotlar		
<b>A.</b>	<b>ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI</b>			
1.1	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		607.008	112.147
1.1.1	Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		1.231.120	658.523
1.1.2	Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		(975.548)	(424.244)
1.1.3	Alınan Temettüleri		-	-
1.1.4	Alınan Ücret ve Komisyonlar	27	1.123.970	154.149
1.1.5	Elde Edilen Diğer Kazançlar		-	-
1.1.6	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	8	5.059	2.800
1.1.7	Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(229.893)	(104.623)
1.1.8	Ödenen Vergiler	33	(213.893)	(45.719)
1.1.9	Diğer		(333.807)	(128.739)
1.2	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		(529.772)	(423.503)
1.2.1	Factoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		(2.036.650)	(1.206.025)
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		(358.348)	(101.935)
1.2.5	Factoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		1.400	(963)
1.2.6	Kiralama İşlemlerinden Borçlardaki Net Artış (Azalış)		29.437	(657)
1.2.7	Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		1.296.854	804.784
1.2.8	Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.9	Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		537.535	81.293
<b>I.</b>	<b>Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı</b>		<b>77.236</b>	<b>(311.356)</b>
<b>B.</b>	<b>YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>			
2.1	İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.2	Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.3	Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	10,11	(42.043)	(6.755)
2.4	Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller	10,11	8.772	2.548
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>(33.271)</b>	<b>(4.207)</b>
<b>C.</b>	<b>FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI</b>			
3.1	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit	16	698.950	789.200
3.2	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı	16	(710.900)	(468.750)
3.3	İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4	Temettü Ödemeleri	22	(11.151)	(3.667)
3.5	Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	-
3.6	Diğer		-	-
<b>III.</b>	<b>Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit</b>		<b>(23.101)</b>	<b>316.783</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>20.864</b>	<b>1.220</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>45.790</b>	<b>24.926</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**Ulusal Faktoring A.Ş.****31 Aralık 2023 tarihinde sona eren döneme ait kar dağıtım tablosu***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)*

		Bağımsız denetimden geçmiş cari dönem	Bağımsız denetimden geçmiş önceki dönem
	<b>KAR DAĞITIM TABLOSU</b>	<b>31 Aralık 2023</b>	<b>31 Aralık 2022</b>
<b>I.</b>	<b>DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI (*)</b>		
1.1	DÖNEM KÂRI	699.945	133.716
1.2	ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	(196.749)	(33.352)
1.2.1	Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	(292.349)	(62.121)
1.2.2	Gelir Vergisi Kesintisi	-	-
1.2.3	Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler	95.600	28.769
<b>A.</b>	<b>NET DÖNEM KÂRI (1.1-1.2)</b>	<b>503.196</b>	<b>100.364</b>
1.3	GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)	-	-
1.4	BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	-
1.5	KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)	-	-
<b>B.</b>	<b>DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KÂRI [(A-(1.3+1.4+1.5)]</b>	<b>503.196</b>	<b>100.364</b>
1.6	ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.6.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.3	Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.6.4	Kâra İştirakli Tahvillere	-	-
1.6.5	Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.7	PERSONELE TEMETTÜ (-)	-	-
1.8	YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)	-	-
1.9	ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.9.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.3	Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.9.4	Kâra İştirakli Tahvillere	-	-
1.9.5	Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.10	İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	-
1.11	STATÜ YEDEKLERİ (-)	-	-
1.12	OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER	-	-
1.13	DİĞER YEDEKLER	-	-
1.14	ÖZEL FONLAR	-	-
<b>II.</b>	<b>YEDEKLERDEN DAĞITIM</b>	-	-
2.1	DAĞITILAN YEDEKLER	-	-
2.2	İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)	-	-
2.3	ORTAKLARA PAY (-)	-	-
2.3.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.3	Katılma İntifa Senetlerine	-	-
2.3.4	Kâra İştirakli Tahvillere	-	-
2.3.5	Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
2.4	PERSONELE PAY (-)	-	-
2.5	YÖNETİM KURULUNA PAY (-)	-	-
<b>III.</b>	<b>HİSSE BAŞINA KÂR</b>		
3.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	3,76926	0,75179
3.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	377%	75%
3.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
3.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
<b>IV.</b>	<b>HİSSE BAŞINA TEMETTÜ</b>		
4.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
4.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
4.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
4.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-

(\*) Bu finansal tabloların düzenlendiği tarih itibarıyla Şirket'in Olağan Genel Kurul Toplantısı henüz yapılmadığından 2023 yılı kar dağıtım tablosunda sadece net dönem karı tutarı belirtilmiştir.

*Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.*

**31 Aralık 2023 tarihinde sona eren döneme ait kar dağıtım tablosu**

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

**1. Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu**

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

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

Şirket'in %36,33'üne tekabül eden payları ortak satışı yoluyla 2021 yılında halka arz edilmiş olup, 11 Kasım 2021 tarihinden itibaren Borsa İstanbul A.Ş. ("BİST")'da işlem görmeye başlamıştır. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Ana Pazar'da işlem görmektedir.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 342'dir (31 Aralık 2022: 310). Şirketin ortaklık yapısı Not 22'de verilmiştir.

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

**2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar**

**2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar**

Şirket, finansal tablolarını Bin Türk Lirası ("TL") olarak, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik ile Kamuya Açıklanacak Finansal Tabloların Biçim ve İçeriği Hakkında Tebliğ" ("Finansal Tablolar Tebliği") çerçevesinde Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/IFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlara ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlamıştır. Finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketlerinin finansal tabloları BDDK tarafından anılan şirketlere yönelik belirlenen formatlara göre hazırlanarak kamuya ilan edilir.

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

KGK, 23 Kasım 2023 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile Büyük ve Orta Boy İşletmeler İçin Finansal Raporlama Standardı (BOBİ FRS) uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının "Türkiye Muhasebe Standardı 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" ile "BOBİ FRS Bölüm 25 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama"da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğine; ancak kendi alanlarında düzenleme ve denetleme yapmakla yetkili olan kurum ya da kuruluşlar TMS 29 ya da BOBİ FRS'deki hükümlerin uygulanmasına yönelik olarak yukarıdaki öngörülenden farklı geçiş tarihleri belirleyebileceğine ilişkin duyuru yayınlamıştır. Bu duyuruya istinaden BDDK 12 Aralık 2023 tarihli 10744 sayılı kararı uyarınca bankalar ile finansal kiralama, faktoring, finansman, tasarruf finansman ve varlık yönetim şirketlerinin 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarının TMS 29 kapsamında yapılması gereken enflasyon düzeltmesine tabi tutulmamasına karar vermiştir. Bu çerçevede 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

**Finansal tabloların onaylanması:**

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 13 Şubat 2024 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 Aralık 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 itibarı ile oluşması muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ile raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Şirket yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştirildiği dönem gelir tablosunda yansıtılmaktadırlar.

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

a) 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>
TMS 12 (Değişiklikler)	<i>Uluslararası Vergi Reformu – İkinci Sütun Modeli Kuralları</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 Aralık 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)**

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 oluştuğu işlemlerde geçerli olmadığı hususuna açıklık getirilmiştir.

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

**TMS 12 (Değişiklikler) Uluslararası Vergi Reformu – İkinci Sütun Modeli Kuralları**

Değişiklikler, İkinci sütun gelir vergisiyle ilgili ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerine ilişkin gerekliliklere geçici bir istisna sağlamaktadır. TMS 12'de yapılan bu değişiklik, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir.

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 17 (Değişiklikler)	<i>Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler</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>
TMS 7 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları</i>
TSRS 1	<i>Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Gereklilikler</i>
TSRS 2	<i>İklimle İlgili Açıklamalar</i>

**31 Aralık 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 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 daha ertelenmiş olup 1 Ocak 2025 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

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

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

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

Değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır.

**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.

**31 Aralık 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)**

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

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

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

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

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

**TMS 7 ve TFRS 7 (Değişiklikler) Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları**

TMS 7 ve TFRS 7'de yapılan değişiklikler, işletmelerin tedarikçi finansmanı anlaşmaları ve açıklama gereklilikleri hakkında mevcut açıklama gerekliliklerine niteliksel ve niceliksel bilgi sağlamalarını isteyen yol işaretleri eklemektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2024 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir.

**TSRS 1 Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Gereklilikler**

TSRS 1, bir işletmenin sürdürülebilirlikle ilgili riskleri ve fırsatları hakkında, genel amaçlı finansal raporların birincil kullanıcılarının işletmeye kaynak sağlama ile ilgili karar vermelerinde faydalı olacak bilgileri açıklamasını zorunlu kılmak amacıyla sürdürülebilirlikle ilgili finansal açıklamalara ilişkin genel gereklilikleri belirler. Bu standardın uygulanması, KGK'nın 5 Ocak 2024 tarihli ve 2024-5 sayılı duyurusunda yer alan işletmelerden ilgili kriterleri sağlayanlar ile kriterlere bakılmaksızın bankalar için 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde zorunludur. Diğer işletmeler gönüllülük esasına göre TSRS standartlarına uygun raporlama yapabilirler.

**TSRS 2 İklimle İlgili Açıklamalar**

TSRS 2, genel amaçlı finansal raporların birincil kullanıcılarına işletmeye kaynak sağlama ile ilgili kararlarında faydalı olacak iklim ile ilgili risk ve fırsatların tanımlanması, ölçülmesi ve açıklanması ile ilgili gereklilikleri ortaya koymaktadır. Bu standardın uygulanması, KGK'nın 5 Ocak 2024 tarihli ve 2024-5 sayılı duyurusunda yer alan işletmelerden ilgili kriterleri sağlayanlar ile kriterlere bakılmaksızın bankalar için 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde zorunludur. Diğer işletmeler gönüllülük esasına göre TSRS standartlarına uygun raporlama yapabilirler.

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

**2.6 Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlaması**

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

**3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti**

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

**a. Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi:**

(i) Ücret ve komisyon gelirleri

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

(ii) Temettü gelirleri

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

(iii) Diğer gelir ve giderler

Diğer gelir ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilirler.

(iv) Finansman gelirleri/(giderleri)

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



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

---

**3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

**b. Maddi Duran Varlıklar:**

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

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

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

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

**c. Maddi Olmayan Duran Varlıklar:**

Bilgisayar Yazılım Hakları

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

Maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir:

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

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

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

**3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

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

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

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

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

**e. Borçlanma Maliyetleri:**

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

**f. Finansal Araçlar:**

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

Finansal Varlıklar

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

Etkin faiz yöntemi

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

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

Faktoring Alacakları ve Diğer Alacaklar

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

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

---

**3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

**f. Finansal Araçlar (devamı)**

Faktoring Alacakları ve Diğer Alacaklar (devamı)

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

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

2 Mayıs 2018 tarih ve 30409 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak güncellenen "Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" uyarınca TFRS 9 kapsamında karşılık ayrılması opsiyonel tutulmuştur. Bu doğrultuda Şirket, 31 Aralık 2023 itibarıyla TFRS 9 kapsamında karşılık ayırmamaktadır.

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

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

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

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

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

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

**3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

**f. Finansal Araçlar (devamı)**

İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar

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

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

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

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar

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

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

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı yukarıda belirtilen Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman Ve Tasarruf Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları İle Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik çerçevesinde hesaplanmaktadır.1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla Şirket TFRS 9'un ilgili hükümleri uyarınca faktoring alacakları dışındaki itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkları için beklenen kredi zarar karşılığı yöntemi ile değer düşüş karşılıklarını değerlendirilmiş ve önemli bir etkisinin olmadığı tespit edilmiştir. Değer düşüş karşılığı yöntemi ilgili finansal varlıkların kredi risklerinde ilk muhasebeleştirilmesinden sonra önemli bir değişiklik olup olmamasına dayanmaktadır.

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

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

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

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

---

**3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

**f. Finansal Araçlar (devamı)**

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü (devamı)

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

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

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

Nakit ve nakit benzerleri

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

Finansal Yükümlülükler

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

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

Diğer finansal yükümlülükler

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

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

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

**g. İşletme Birleşmeleri:**

Bulunmamaktadır.

## Ulusal Faktoring A.Ş.

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

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

### 3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

#### *h. Kur Değişiminin Etkileri:*

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

Şirket tarafından kullanılan 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
ABD Doları	29,4382	18,6983
AVRO	32,5739	19,9349

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

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

#### *ı. Hisse Başına Kazanç:*

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

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

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

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

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

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

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

**3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

**j. İlişkili Taraflar:**

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

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

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

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

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

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

**3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

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

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

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

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

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

**Ertelenmiş vergi**

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

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

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

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

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



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

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

**3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

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

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

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

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

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla geçerli olan 35.058,58 TL (31 Aralık 2022: 19.982,83 TL) ile sınırlandırılmıştır.

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla kullanılan aktüeryal tahminler şöyledir:

	<b>31 Aralık 2023</b>	<b>31 Aralık 2022</b>
İskonto oranı	%22,42	%22,42
Beklenen maaş/tavan artış oranı	%18,28	%18,28

**n. Nakit Akış Tablosu:**

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

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

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

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

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

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

---

**3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

***o. TFRS 16 Kiralamalar standardına ilişkin açıklamalar***

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

**Kullanım hakkı varlığı**

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

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

**Kira yükümlülüğü**

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

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

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

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

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

---

**3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

**3.1 Önemli muhasebe değerlendirme tahmin ve varsayımları**

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

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

- **Ertelenmiş vergi varlığının tanınması;** Ertelenmiş vergi varlıkları, söz konusu vergi yararının muhtemel olduğu derecede kayıt altına alınabilir. Gelecekteki vergilendirilebilir karlar ve gelecekteki muhtemel vergi yararlarının miktarı, Şirket Yönetimi tarafından hazırlanan orta vadeli iş planı ve bundan sonra çıkarılan tahminlere dayanır. İş planı, Şirket Yönetimi'nin koşullar dahilinde makul sayılan beklentilerini baz alır. Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla net 151.874 TL ertelenmiş vergi varlığı bulunmaktadır (31 Aralık 2022: 56.274 TL).
- **Kıdem tazminatı karşılığı;** Şirket'in çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahmini ile hesaplanır. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Toplam yükümlülüğün hesaplanmasında varsayımlar kullanılarak 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 7.428 TL tutarında karşılık ayrılmıştır (31 Aralık 2022: 6.808 TL).
- **Factoring alacakları üzerindeki değer düşüklükleri:** Factoring alacaklarından gelecekte oluşacak nakit akımlarının zamanlaması ve tutarını tahmin edebilmek için kullanılan varsayımlar ve yöntemler factoring alacakları üzerindeki değer düşüklüğü tahminleri ile gerçekleşen kayıplar arasındaki farkı gidermek için tahsili sık sık gözden geçirilmektedir.

**3.2 Cari Döneme İlişkin Önemli Değişiklikler**

Bulunmamaktadır.

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

Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

**Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar:**

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in alım satım amaçlı türev finansal varlıkları bulunmamaktadır.

## Ulusal Faktoring A.Ş.

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

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

#### 5. Nakit ve Nakit Benzerleri

	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	TP	YP	TP	YP
Kasa	79	-	70	-
Bankalar	45.645	191	24.861	-
~ Vadesiz mevduat	8.029	191	17.278	-
~ Vadeli mevduat	37.616	-	7.583	-
	<b>45.724</b>	<b>191</b>	<b>24.931</b>	<b>-</b>

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

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in 37.616 TL tutarındaki vadeli mevduatlarının vadesi 3 gün olup, ağırlıklı ortalama faiz oranı ise %39,83'tür (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 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Nakit ve nakit benzerleri	45.915	24.931
Faiz reeskontları (-)	(125)	(5)
<b>Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>45.790</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 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 7. Faktoring Alacakları

	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	TP	YP	TP	YP
Yurt içi faktoring alacakları (*)	4.726.947	-	2.699.602	-
Takipteki faktoring alacakları(**)	142.854	-	94.128	-
<b>Brüt Faktoring Alacakları</b>	<b>4.869.801</b>	<b>-</b>	<b>2.793.730</b>	<b>-</b>
Takipteki faktoring alacakları değer düşüklüğü karşılığı	(125.316)	-	(85.895)	-
<b>Faktoring Alacakları, Net</b>	<b>4.744.485</b>	<b>-</b>	<b>2.707.835</b>	<b>-</b>

(\*) Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yurt içi faktoring alacakları içerisinde gösterilen 364.315 TL kazanılmamış geliri bulunmaktadır (31 Aralık 2022 : 167.024 TL).

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

Türlerine göre faktoring işlemleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Yurt içi kabili rücu	4.630.283	2.667.139
Gayri kabili rücu	114.202	40.696
	<b>4.744.485</b>	<b>2.707.835</b>

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Sabit oranlı	4.829.945	2.736.012
Değişken oranlı	39.856	57.718
	<b>4.869.801</b>	<b>2.793.730</b>

Faktoring alacakları aşağıdaki gibi analiz edilmektedir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış	4.658.141	2.690.140
Vadesi geçmiş henüz değer düşüklüğüne uğramamış faktoring alacakları	68.806	9.462
Değer düşüklüğüne uğramış faktoring alacakları	142.854	94.128
<b>Brüt Toplam</b>	<b>4.869.801</b>	<b>2.793.730</b>
Eksi: Değer düşüklüğüne uğramış faktoring alacakları için ayrılan özel karşılık	(125.316)	(85.895)
<b>Faktoring alacakları ve takipteki alacaklar (net)</b>	<b>4.744.485</b>	<b>2.707.835</b>

## Ulusal Faktoring A.Ş.

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

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

#### 7. Faktoring Alacakları (devamı)

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 itibarıyla faktoring alacaklarının kalan vadeye göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Vadesi Geçmiş (*)	68.806	9.462
0-90 Gün	3.792.963	2.155.557
90-180 Gün	814.999	487.019
180-365 Gün	50.179	47.564
1 Yıl ve Üzeri	-	-
	<b>4.726.947</b>	<b>2.699.602</b>

(\*) İlgili bakiye vadesi 90 günün altında olan vadesi geçmiş alacaklardan oluşmaktadır.

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Müşteri çekleri	1.190.151	483.217
	<b>1.190.151</b>	<b>483.217</b>

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

	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	TP	YP	TP	YP
Şahsi kefaletler	83.942.414	-	44.142.431	-
Teminat çek ve senetleri	118.858	18.058	118.935	11.092
Alınan ipotekler	11.200	-	11.750	-
	<b>84.072.472</b>	<b>18.058</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 Tabloları Hakkında Yönetmelik" esaslarına uygun olarak hesaplamakta ve muhasebeleştirmektedir.

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Takipteki faktoring alacakları	142.854	94.128
Özel karşılıklar	(125.316)	(85.895)
	<b>17.538</b>	<b>8.233</b>

Özel karşılık hesaplarının hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2023	1 Ocak – 31 Aralık 2022
1 Ocak, açılış	(85.895)	(50.066)
Dönem gideri (Dipnot 31)	(81.772)	(38.629)
Aktiften Silinen (*)	37.292	-
Tahsilat (Dipnot 29)	5.059	2.800
<b>31 Aralık, kapanış</b>	<b>(125.316)</b>	<b>(85.895)</b>

(\*) Varlık yönetim şirketine devredilmiştir.

## Ulusal Faktoring A.Ş.

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

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

#### 8. Takipteki Alacaklar (devamı)

Takipteki faktoring alacaklarının vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
90 güne kadar	-	-
90-180 gün arası	37.209	7.829
180-360 gün arası	25.643	9.307
1 yıldan uzun	80.002	76.992
	<b>142.854</b>	<b>94.128</b>

#### 9. İlişkili Taraf Açıklamaları

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
PineBridge Eurasia Fund (*)	6.248	4.238
Veysel Domaniç (*)	360	196
	<b>6.608</b>	<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 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Sağlanan kısa vadeli faydalar(*)	67.763	39.768
	<b>67.763</b>	<b>39.768</b>

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

#### 10. Maddi Duran Varlıklar

	1 Ocak 2023	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2023
<b><u>Maliyet Değeri</u></b>				
Arsa ve arazi	-	-	-	-
Binalar	12.437	29.886	(9.905)	32.418
Taşıtlar	517	361	(133)	745
Döşeme ve demirbaşlar	12.072	9.211	-	21.283
Özel maliyetler	4.889	2.496	-	7.385
Kullanım hakkı varlıkları	8.462	8.002	-	16.464
	<b>38.377</b>	<b>49.956</b>	<b>(10.038)</b>	<b>78.295</b>
<b><u>Birikmiş amortismanlar</u></b>				
Arsa ve arazi	-	-	-	-
Binalar	(2.184)	(669)	1.273	(1.580)
Taşıtlar	(296)	(102)	49	(349)
Döşeme ve demirbaşlar	(6.205)	(2.271)	-	(8.476)
Özel maliyetler	(2.387)	(892)	-	(3.279)
Kullanım hakkı varlıkları	(6.795)	(3.670)	-	(10.465)
	<b>(17.867)</b>	<b>(7.604)</b>	<b>1.322</b>	<b>(24.149)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>20.510</b>	<b>42.352</b>	<b>(8.716)</b>	<b>54.146</b>

## Ulusal Faktoring A.Ş.

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

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

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

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

#### 11. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
<b><u>Maliyetler (Haklar)</u></b>		
1 Ocak açılış bakiyesi	3.635	1.591
Alımlar	89	2.044
Çıkışlar	-	-
<b>Dönem Sonu Kapanış Bakiyesi</b>	<b>3.724</b>	<b>3.635</b>
<b><u>İtfa Payı</u></b>		
1 Ocak açılış bakiyesi	(1.040)	(787)
Dönem gideri	(459)	(253)
Çıkışlar	-	-
<b>Dönem Sonu Kapanış Bakiyesi</b>	<b>(1.499)</b>	<b>(1.040)</b>
<b>Net Defter Değeri</b>	<b>2.225</b>	<b>2.595</b>

#### 12. Ertelenmiş Vergi Varlığı/Borcu

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

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



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

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

---

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

15 Nisan 2022 tarihli ve 31810 sayılı 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 ve sonraki dönemlerde vergilendirme dönemine ait kurum kazançlarının %25 olarak uygulanmasına karar verilmiştir.

15 Temmuz 2023 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan "6/2/2023 Tarihinde Meydana Gelen Depremlerin Yol Açtığı Ekonomik Kayıpların Telafisi İçin Ek Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası ile Bazı Kanunlarda ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun" uyarınca; bankalar, finansal kiralama, faktoring, finansman ve tasarruf finansman şirketleri, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri için geçerli olan %25'lik kurumlar vergisi oranı %30'a, diğer şirketler için geçerli olan %20'lik kurumlar vergisi oranı ise %25'e çıkarılmıştır. Söz konusu vergi oranı değişikliği, şirketlerin 2023 yılı ve izleyen vergilendirme dönemlerinde elde edilen kazançları için geçerli olacaktır. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamasında geçici farklar için %30 ertelenmiş vergi oranı kullanılmıştır.

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

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

**Ulusal Faktoring A.Ş.****31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)***12. Ertelenmiş Vergi Varlığı/Borcu (Devamı)**

Ertelemiş vergiye baz teşkil eden zamanlama farklılıkları	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Maddi ve maddi olmayan varlıklar	(1.925)	(169)
Kıdem tazminatı karşılığı	7.427	6.808
Kullanılmamış izin karşılığı	9.701	2.348
Kazanılmamış gelir	465.855	186.806
Faktoring alacakları şüpheli alacak karşılığı	20.261	29.805
Kredi reeskontları	(2.422)	(518)
Tahvil reeskontları	6.098	-
TFRS 16 etkisi	1.252	17
	<b>506.247</b>	<b>225.097</b>

Erteleyen Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri)	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Maddi ve maddi olmayan varlıklar	(577)	(42)
Kıdem tazminatı karşılığı	2.228	1.702
Kullanılmamış izin karşılığı	2.910	587
Kazanılmamış gelir	139.757	46.702
Faktoring alacakları şüpheli alacak karşılığı	6.078	7.451
Kredi reeskontları	(727)	(130)
Tahvil reeskontları	1.829	-
TFRS 16 etkisi	376	4
	<b>151.874</b>	<b>56.274</b>

Bilanço tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi varlığı hareketi aşağıda verilmiştir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Açılış Bakiyesi, 1 Ocak	56.274	27.505
Özkaynakta muhasebeleşen ertelenmiş vergi	-	-
Ertelenmiş vergi geliri	95.600	28.769
<b>Kapanış Bakiyesi, 31 Aralık</b>	<b>151.874</b>	<b>56.274</b>

## Ulusal Faktoring A.Ş.

### 31 Aralık 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 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	TL	YP	TL	YP
Peşin ödenmiş faktoring borçları	99.433	-	33.818	-
Peşin ödenmiş BSMV	45.455	-	16.160	-
Verilen depozito ve teminatlar	2.141	-	1.716	-
Verilen avanslar (*)	5.700	-	-	-
Peşin ödenen vergiler	5.094	-	-	-
Peşin ödenmiş giderler	9.469	-	3.824	-
Peşin ödenen banka komisyonları	1.842	-	3.800	-
Personelden alacaklar	577	-	331	-
Diğer	126	29	492	-
	<b>169.837</b>	<b>29</b>	<b>60.141</b>	<b>-</b>

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

#### 15. Alınan Krediler

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kısa vadeli krediler	3.636.194	2.096.087
Uzun vadeli krediler	-	-
	<b>3.636.194</b>	<b>2.096.087</b>

Alınan kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Döviz Cinsi	Ortalama Faiz Oranı %	Vade Aralığı	31 Aralık 2023
TL	44,17%	Ocak 2024 - Haziran 2024	3.636.194
			<b>3.636.194</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 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	TP	YP	TP	YP
Sabit faizli	3.616.194	-	2.003.087	-
Değişken faizli	20.000	-	93.000	-
	<b>3.636.194</b>	<b>-</b>	<b>2.096.087</b>	<b>-</b>

## Ulusal Faktoring A.Ş.

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

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

#### 16. İhraç Edilen Menkul Kıymetler

	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	TP	YP	TP	YP
İhraç edilen bonolar	389.182	-	338.707	-
İhraç edilen tahviller	-	-	-	-
	<b>389.182</b>	<b>-</b>	<b>338.707</b>	<b>-</b>

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

#### 31 Aralık 2023

İhraç Tarihi	İhraç Edilen Nominal Tutar	Faiz Oranı	İtfa Tarihi	Kupon Dönemi	Türü
31 Ağustos 2023 (**)	61.200	%50,63	4 Ocak 2024	126 gün	Bono
7 Eylül 2023 (**)	60.000	%50,59	12 Ocak 2024	127 gün	Bono
14 Eylül 2023 (**)	50.000	%53,22	19 Ocak 2024	127 gün	Bono
29 Eylül 2023 (**)	60.000	%54,58	2 Şubat 2024	126 gün	Bono
6 Ekim 2023 (**)	60.000	%54,58	9 Şubat 2024	126 gün	Bono
20 Ekim 2023 (**)	49.300	%54,30	26 Ocak 2024	98 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 bonoların ana para ve faiz ödemeleri vade sonunda gerçekleşmektedir, peşin iskonto bulunmamaktadır.

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

#### 17. Faktoring Borçları

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Faktoring işlemlerinden borçlar (*)	3.925	2.525
	<b>3.925</b>	<b>2.525</b>

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

Ulusal Faktoring A.Ş.

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

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

**18. Kiralama İşlemlerinden Borçlar**

	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	TL	YP	TL	YP
<b>Finansal kiralama yükümlülüğü</b>	<b>26.402</b>	-	<b>2.041</b>	-
<i>Bir yıl içinde ödenecek kiralama borcu</i>	28.164	-	1.033	-
<i>İki ile beş yıl arasındakiler</i>	786	-	1.723	-
<i>Geleceğe ait finansal giderler</i>	(2.548)	-	(715)	-
<b>Kira yükümlülüğü (TFRS 16)</b>	<b>6.802</b>	-	<b>1.726</b>	-
<i>Kira yükümlülüğü (TFRS 16)</i>	6.802	-	1.726	-
	<b>33.204</b>	-	<b>3.767</b>	-

**19. Diğer Yükümlülükler**

	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	TP	YP	TP	YP
Peşin tahsil edilen ücret ve komisyonlar	101.540	-	19.782	-
Ödenecek vergi ve fonlar (*)	22.608	-	8.438	-
Satıcılara borçlar	9.844	136	5.450	2
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	3.593	-	1.444	-
	<b>137.585</b>	<b>136</b>	<b>35.114</b>	<b>2</b>

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

## Ulusal Faktoring A.Ş.

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

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

#### 20. Karşılıklar

##### Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kıdem tazminatı karşılığı	7.428	6.808
Kullanılmış izin karşılığı	9.701	2.348
	<b>17.129</b>	<b>9.156</b>

Kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Dönem Başı, 1 Ocak	6.808	3.040
Hizmet Maliyeti	3.776	5.545
Faiz Maliyeti	1.334	669
Ödenen Kıdem Tazminatı	(4.490)	(1.039)
Aktüeryal Kayıp	-	(1.407)
<b>Dönem Sonu, 31 Aralık</b>	<b>7.428</b>	<b>6.808</b>

##### **Kıdem tazminatı karşılığı:**

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır.

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlık için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağırılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. 23 Mayıs 2002'deki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla (tam TL tutarı ile) 35.058,58 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 Aralık 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 Aralık 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.

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 2024 tarihinden itibaren geçerli olan 35.058,58 TL üzerinden hesaplanmaktadır.

#### 21. Azınlık Payları

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

#### 22. Ödenmiş Sermaye ve Sermaye Yedekleri

##### Ödenmiş Sermaye

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

	(%)	31 Aralık 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 Eurasisa Financial Investments S.a.r.l.	13,47	17.986	23,96	31.990
Halka Arz Edilen	46,82	62.504	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 dağıtımına 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.

25 Nisan 2023 tarihinde yapılan Genel Kurulda, 2022 yılına ait 100.364.300,77 tam TL net dönem karından 5.018.215 tam TL genel kanuni yedek akçe ayrılmasına, brüt 11.151.560,24 tam TL tutarında birinci kar payının nakden dağıtılmasına, geriye kalan tutarın tamamının olağanüstü yedek akçe olarak ayrılmasına karar verilmiştir

## Ulusal Faktoring A.Ş.

### 31 Aralık 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 yayımlanan 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 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Şirket’in ertelenmiş vergi varlıklarından kaynaklanan 95.600 TL tutarında ertelenmiş vergi geliri bulunmaktadır (31 Aralık 2022: 28.769 TL ertelenmiş vergi geliri).

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

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Sermaye Yedekleri (*)	36	7.101
Hisse Senedi İhraç Primleri (**)	43.129	43.129
	<b>43.165</b>	<b>50.230</b>

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

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

#### 23. Kar Yedekleri

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kar Yedekleri	112.294	23.081
	<b>112.294</b>	<b>23.081</b>

#### 24. Geçmiş Yıl Kar veya Zararı

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Geçmiş yıl karı	56.418	55.626
	<b>56.418</b>	<b>55.626</b>



## Ulusal Faktoring A.Ş.

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

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

#### 25. Yabancı Para Pozisyonu

31 Aralık 2023 itibarıyla 84 TL yabancı para pozisyonu bulunmaktadır (31 Aralık 2022: 2 TL) .

	ABD Doları (TL Karşılığı)
Diğer aktifler	220
Diğer yükümlülükler	(136)
	<b>(84)</b>

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

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 itibarıyla Şirket'in teminat, rehin ve ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023 TL	31 Aralık 2022 TL
<b>Şirket tarafından verilen TRİ'ler</b>		
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı		
-Teminat	292.439	125.178
-Rehin	-	-
-İpotek	-	-
B. Konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
	<b>292.439</b>	<b>125.178</b>

#### 27. Esas Faaliyet Gelirleri

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Factoring faiz gelirleri	1.208.549	656.355
Factoring komisyon gelirleri ve diğer gelirler	1.123.970	154.149
	<b>2.332.519</b>	<b>810.504</b>

**Ulusal Faktoring A.Ş.**

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

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

**28. Esas Faaliyet Giderleri**

	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2023</b>	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2022</b>
Personel giderleri	229.893	104.623
Danışmanlık giderleri	18.968	9.465
Araç kiralama giderleri	15.410	6.724
Taşıt araçları gideri	14.058	7.780
Bilgi işlem giderleri	12.144	5.408
Amortisman ve itfa giderleri (*)	8.063	5.251
Seyahat temsil ağırlama giderleri	4.140	1.568
İletişim giderleri	3.625	1.563
Dava takip masrafları	2.420	1.381
Vergi ve Harç Giderleri	1.011	3.024
Reklam giderleri	858	459
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	655	4.823
Diğer genel yönetim giderleri	28.177	11.224
	<b>339.422</b>	<b>163.293</b>

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

## Ulusal Faktoring A.Ş.

### 31 Aralık 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 Aralık 2023		1 Ocak- 31 Aralık 2022	
	TP	YP	TP	YP
Sat-geri kiralama işlemlerinden gelirler	22.488	-	-	-
Geçmiş yıl karşılık giderlerinin iptali	5.059	-	2.800	-
Faiz gelirleri	21.417	-	4.427	-
Kur farkı gelirleri	-	251	-	41
Diğer (*)	6.238	-	3.867	-
	<b>55.202</b>	<b>251</b>	<b>11.094</b>	<b>41</b>

(\*) Bakiyenin 5.305 TL'lik kısmı SGK 5510 sayılı kanun kapsamındaki SGK indirimlerinden oluşmaktadır (31 Aralık 2022: 2.326 TL).

#### 30. Finansman Giderleri

	1 Ocak- 31 Aralık 2023		1 Ocak- 31 Aralık 2022	
	TP	YP	TP	YP
Factoring işlemlerine verilen faizler		715.662		248.347
Kullanılan kredilere verilen faizler		338.176		181.973
Verilen ücret ve komisyonlar		110.372		18.535
İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faiz		99.235		34.944
Finansal kiralama giderleri (*)		3.046		1.717
		<b>1.266.491</b>		<b>485.516</b>

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

#### 31. Karşılıklar

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 yılına ait karşılık giderleri aşağıda sunulmuştur.

	1 Ocak- 31 Aralık 2023		1 Ocak- 31 Aralık 2022	
	TP	YP	TP	YP
Özel kredi karşılığı (Dipnot 8)		81.772		38.629
		<b>81.772</b>		<b>38.629</b>

#### 32. Diğer Faaliyet Giderleri

	1 Ocak- 31 Aralık 2023		1 Ocak- 31 Aralık 2022	
	TP	YP	TP	YP
Kur farkı zararı		342		485
		<b>342</b>		<b>485</b>

**31 Aralık 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.

15 Temmuz 2023 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan "6/2/2023 Tarihinde Meydana Gelen Depremlerin Yol Açtığı Ekonomik Kayıpların Telifisi İçin Ek Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası ile Bazı Kanunlarda ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun" uyarınca; bankalar, finansal kiralama, faktoring, finansman ve tasarruf finansman şirketleri, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri için geçerli olan %25'lik kurumlar vergisi oranı %30'a, diğer şirketler için geçerli olan %20'lik kurumlar vergisi oranı ise %25'e çıkarılmıştır. Söz konusu vergi oranı değişikliği, şirketlerin 2023 yılı ve izleyen vergilendirme dönemlerinde elde edilen kazançları için geçerli olacaktır.

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

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

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

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

## Ulusal Faktoring A.Ş.

### 31 Aralık 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 %30 oranında geçici vergi ödenmektedir.

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

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren yıllara ait gelir tablolarına yansıtılmış vergiler aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Vergi Karşılığı		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	(292.349)	(62.121)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	95.600	28.769
	<b>(196.749)</b>	<b>(33.352)</b>

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
<b>Vergi Karşılığının Mutabakatı</b>		
Vergi öncesi kar	699.945	133.716
Geçerli vergi oranı	30%	25%
Hesaplanan vergi	(209.984)	(33.429)
Vergi oranı değişikliği etkisi (*)	11.255	-
Diğer ve kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	1.980	77
<b>Gelir tablosundaki vergi gideri</b>	<b>(196.749)</b>	<b>(33.352)</b>

(\*) 2023 yılı için vergi oranı değişikliği etkisini içermektedir.

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kurumlar vergisi karşılığı	(292.349)	(62.121)
Peşin ödenen vergi	189.525	37.753
<b>Cari dönem vergi borcu</b>	<b>(102.824)</b>	<b>(24.368)</b>

## Ulusal Faktoring A.Ş.

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

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

#### 34. Hisse Başına Kazanç

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Tedavüldeki hisse senetleri (Bin adet)	133.500	133.500
Dönem karı	503.196	100.364
Hisse başına kazanç	3,76926	0,75179

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

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

Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2023 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemlerinde Bağımsız Denetim Kuruluşundan (BDK) aldığı hizmetlere ilişkin ücretler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023			31 Aralık 2022		
	BDK	Diğer BDK	Toplam	BDK	Diğer BDK	Toplam
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	1.185	-	1.185	425	-	425

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

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

#### 37. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

##### a) Sermaye Risk Yönetimi

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

24 Aralık 2013 tarihli Resmi Gazetede yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik'in 12. maddesine göre Şirket öz kaynağının toplam aktiflere oranının yönetmelikte belirlenen asgari %3 oranındaki standart oranının tutturulması zorunludur. Şirket, 31 Aralık 2023 itibarıyla standart oranı tutturmuştur (31 Aralık 2022: standart oranı tutturmuştur).

##### (b) Önemli Muhasebe Politikaları

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

##### (c) Finansal Araçlar Kategorileri

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
<b>Finansal Varlıklar:</b>		
Nakit değerler ve bankalar	45.915	24.931
Faktoring alacakları ve takipteki alacaklar	4.744.485	2.707.835
<b>Finansal Yükümlülükler:</b>		
Faktoring borçları	3.925	2.525
İhraç edilen menkul kıymetler	389.182	338.707
Kiralama işlemlerinden borçlar	33.204	3.767
Alınan krediler	3.636.194	2.096.087

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

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

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

**(c) Finansal Araçlar Kategorileri (Devamı)**

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

**d) Finansal Risk**

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

**e) Piyasa Riski**

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

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

**f) Kur Riski Yönetimi**

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

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

**Kur Riskine Duyarlılık**

Şirket, başlıca ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

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

## Ulusal Faktoring A.Ş.

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

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

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

##### f) Kur Riski Yönetimi (devamı)

	31 Aralık 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	17	(17)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>3- ABD Doları net etki (1 +2)</b>	<b>17</b>	<b>(17)</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>

##### g) Faiz Oranı Riski Yönetimi

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

##### Faiz Oranı Duyarlılığı

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



## Ulusal Faktoring A.Ş.

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

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

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

##### g) Faiz Oranı Riski Yönetimi (devamı)

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
<b>Sabit Faizli Finansal Araçlar</b>		
Finansal Varlıklar:		
Bankalar	45.645	24.861
Faktoring alacakları	4.829.945	2.736.012
Finansal Yükümlülükler:		
Alınan krediler	3.616.194	2.003.087
Faktoring borçları	3.925	2.525
İhraç edilen menkul kıymetler	389.182	338.707
Finansal kiralama borçları	33.204	3.767
<b>Değişken Faizli Finansal Araçlar</b>		
Finansal Varlıklar:		
Faktoring alacakları	39.856	57.718
Finansal Yükümlülükler:		
Alınan krediler	20.000	93.000

##### h) Diğer Fiyat Riskleri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

##### ı) Kredi Riski Yönetimi

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

31 Aralık 2023	Faktoring Alacakları	Bankalar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	4.744.485	45.465
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	4.658.141	45.465
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	84.090.530	-
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	68.806	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	17.538	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	142.854	-
- Değer düşüklüğü (-)	(125.316)	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-

## Ulusal Faktoring A.Ş.

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

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

##### ı) Kredi Riski Yönetimi (devamı)

31 Aralık 2022	Factoring 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 varlıkların net defter değeri	2.690.140	24.861
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım	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	-	-

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

## Ulusal Faktoring A.Ş.

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

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

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

Faktoring alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	%	31 Aralık 2022	%
Ticari Faliyet	798.515	16,40	342.415	12,26
Gıda,Meşrubat ve Tütün Sanayi	369.907	7,60	222.820	7,98
İnşaat	354.733	7,28	197.507	7,07
Tekstil ve Tekstil Ürünleri Sanayi	241.764	4,96	155.413	5,56
Diğer İmalat	170.989	3,51	120.946	4,33
Demir Çelik Kömür Petrol	125.340	2,57	71.462	2,56
Makine ve Teçhizat Sanayi	125.044	2,57	68.336	2,45
İmalat Sanayi	109.286	2,24	59.769	2,14
Tarım Ürünleri	99.589	2,05	52.970	1,90
Ulaşım Araçları Sanayi	97.045	1,99	100.785	3,61
Hizmet	96.371	1,98	44.511	1,59
Mobilya Sanayi	91.888	1,89	43.159	1,54
Diğer Servis Hizmetleri	79.887	1,64	54.160	1,94
Kauçuk ve Plastik Ürünleri Sanayi	78.320	1,61	71.496	2,56
Kağıt Ham. ve Kağıt Ürünleri Basım San.	75.257	1,55	51.552	1,85
Elektrikli ve Optik Aletler Sanayi	69.797	1,43	55.063	1,97
Sağlık Sanayi	59.044	1,21	9.816	0,35
Turizm	48.288	0,99	23.276	0,83
Kereste ve Orman Ürünleri	46.062	0,95	31.318	1,12
Sağlık ve Temizlik Ürünleri	44.321	0,91	21.520	0,77
Kimya ve Kimya Ür. İle Sent. Lif. San.	38.301	0,79	35.463	1,27
Filmcilik Televizyon Reklam	37.574	0,77	16.371	0,59
Otomotiv	34.970	0,72	15.066	0,54
Dayanıklı Tüketim Malları	33.854	0,70	32.292	1,16
Finansal Aracılık	27.353	0,56	55.120	1,97
Çimento	20.148	0,41	25.167	0,90
Hazır Giyim Kürk	18.400	0,38	4.405	0,16
Bilgisayar Fotokopi Faks	13.869	0,28	8.129	0,29
Boya	11.284	0,23	8.758	0,31
Eğitim	8.071	0,17	4.211	0,15
Deri ve Deri Ürünleri	7.387	0,15	6.041	0,22
Kozmetik Ürünler	5.837	0,12	5.005	0,18
Kırtasiye Malzemesi	4.768	0,10	2.107	0,08
Diğer	1.426.538	29,29	777.301	27,82
	<b>4.869.801</b>	<b>100</b>	<b>2.793.730</b>	<b>100</b>

## Ulusal Faktoring A.Ş.

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

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

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

##### i) Likidite Risk Yönetimi

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

##### Likidite Tablosu

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

31 Aralık 2023	Vadesiz	Vadesi geçmiş	3 aya kadar	3 - 12 aya kadar	1 yıl üzeri	Toplam
Bankalar ve nakit, nakit benzerleri ve Merkez Bankası	8.029	-	37.616	-	-	45.645
Faktoring alacakları	-	68.806	3.792.963	865.178	-	4.726.947
<b>Toplam</b>	<b>8.029</b>	<b>68.806</b>	<b>3.830.579</b>	<b>865.178</b>	<b>-</b>	<b>4.772.592</b>
Alınan krediler	-	-	3.370.198	265.996	-	3.636.194
Faktoring borçları	3.925	-	-	-	-	3.925
Diğer borçlar ve kiralama işlemlerinden borçlar	-	-	1.909	29.259	4.584	35.752
İhraç edilen menkul kıymetler	-	-	389.182	-	-	389.182
<b>Toplam</b>	<b>3.925</b>	<b>-</b>	<b>3.761.289</b>	<b>295.255</b>	<b>4.584</b>	<b>4.065.053</b>
<b>Net likidite fazlası/(açığı)</b>	<b>4.104</b>	<b>68.806</b>	<b>69.290</b>	<b>569.923</b>	<b>(4,584)</b>	<b>707.539</b>
31 Aralık 2022	Vadesiz	Vadesi geçmiş	3 aya kadar	3 - 12 aya kadar	1 yıl üzeri	Toplam
Bankalar ve nakit, nakit benzerleri ve Merkez Bankası	17.278	-	7.583	-	-	24.861
Faktoring alacakları	-	9.462	2.155.557	534.583	-	2.699.602
<b>Toplam</b>	<b>17.278</b>	<b>9.462</b>	<b>2.163.140</b>	<b>534.583</b>	<b>-</b>	<b>2.724.463</b>
Alınan krediler	-	-	1.715.881	380.206	-	2.096.087
Faktoring borçları	2.525	-	-	-	-	2.525
Diğer borçlar ve kiralama işlemlerinden borçlar	1.726	-	268	765	1.723	4.482
İhraç edilen menkul kıymetler	-	-	339.117	13.333	-	352.450
<b>Toplam</b>	<b>4.251</b>	<b>-</b>	<b>2.055.266</b>	<b>394.304</b>	<b>1.723</b>	<b>2.455.544</b>
<b>Net likidite fazlası/(açığı)</b>	<b>13.027</b>	<b>9.462</b>	<b>107.874</b>	<b>140.279</b>	<b>(1.723)</b>	<b>268.919</b>

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

*j) Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri*

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

Kısa vadeli varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin iskonto etkisinin önemsiz akışı sebebiyle kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir. Faktoring alacakların kayıtlı değerinin, kısa vadeli olmaları sebebiyle gerçeğe uygun değeri yansıttığı öngörülmektedir.

**38. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar**

BDDK'nın 11 Ocak 2024 tarihli ve 10825 sayılı kararı doğrultusunda bankalar ile finansal kiralama, faktoring, finansman, tasarruf finansman ve varlık yönetim şirketlerinin 01.01.2025 tarihinden itibaren enflasyon muhasebesi uygulamasına geçmesine karar verilmiştir.