

ULUSAL FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

**1 OCAK - 31 MART 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

İçindekiler

	<u>Sayfa</u>
Konsolide Finansal Durum Tablosu (Bilanço).....	1 – 2
Konsolide Nazım Hesaplar Tablosu.....	3
Konsolide Kar veya Zarar Tablosu.....	4
Konsolide Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu	5
Konsolide Özkaynaklar Değişim Tablosu	6
Konsolide Nakit Akış Tablosu.....	7
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar.....	8 – 30

Ulusal Faktoring A.Ş.

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla konsolide finansal durum tablosu (Bilanço)

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

AKTİF KALEMLER	Dipnot	Cari dönem 31 Mart 2026			Önceki dönem 31 Aralık 2025		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI	5	754.337	-	754.337	218.708	1.773	220.481
II. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KÂR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	4	10.598	-	10.598	10.693	-	10.693
III. TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR		-	-	-	-	-	-
IV. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	6	-	-	-	-	-	-
V. İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		18.522.939		18.522.939	15.457.597	-	15.457.597
5.1 Faktoring Alacakları	7	17.951.539		17.951.539	14.943.834	-	14.943.834
5.1.1 İskontolu Faktoring Alacakları (Net)		17.894.699		17.894.699	14.881.531	-	14.881.531
5.1.2 Diğer Faktoring Alacakları		56.840		56.840	62.303	-	62.303
5.2 Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
5.2.1 Tüketici Kredileri		-	-	-	-	-	-
5.2.2 Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
5.2.3 Taksitli Ticari Krediler		-	-	-	-	-	-
5.3 Kiralama İşlemleri (Net)		-	-	-	-	-	-
5.3.1 Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.3.2 Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.3.3 Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
5.4 İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
5.5 Takipteki Alacaklar	8	1.188.462		1.188.462	1.194.438	-	1.194.438
5.6 Beklenen Zarar Karşılıkları/Özel Karşılıklar (-)		(617.062)		(617.062)	(680.675)	-	(680.675)
VI. ORTAKLIK YATIRIMLARI		-	-	-	-	-	-
6.1 İştirakler (Net)		-	-	-	-	-	-
6.2 Bağlı Ortaklıklar (Net)		-	-	-	-	-	-
6.3 Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)		-	-	-	-	-	-
VII. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	10	319.879		319.879	320.388	-	320.388
VIII. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	11	51.442		51.442	37.476	-	37.476
IX. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)		-	-	-	-	-	-
X. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI		-	-	-	-	-	-
XI. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	12	52.479		52.479	69.572	-	69.572
XII. DİĞER AKTİFLER	14	780.094	44	780.138	618.047	43	618.090
ARA TOPLAM		20.491.768	44	20.491.812	16.732.481	1.816	16.734.297
XIII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)	13	-	-	-	-	-	-
13.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
13.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
AKTİF TOPLAMI		20.491.768	44	20.491.812	16.732.481	1.816	16.734.297

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Ulusal Faktoring A.Ş.

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla konsolide finansal durum tablosu (Bilanço)

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

PASİF KALEMLER	Dipnot	Cari dönem 31 Mart 2026			Önceki dönem 31 Aralık 2025		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. ALINAN KREDİLER	15	16.080.511	-	16.080.511	12.509.240	-	12.509.240
II. FAKTORİNG BORÇLARI	17	6.752	-	6.752	5.651	-	5.651
III. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	18	211.192	-	211.192	207.344	-	207.344
IV. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	16	1.699.402	-	1.699.402	1.707.140	-	1.707.140
V. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VI. TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VII. KARŞILIKLAR	20	63.196	-	63.196	62.896	-	62.896
7.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
7.2 Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		63.196	-	63.196	62.896	-	62.896
7.3 Genel Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
7.4 Diğer Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
VIII. CARİ VERGİ BORCU	33	16.112	-	16.112	-	-	-
IX. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		-	-	-	-	-	-
X. SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI		-	-	-	-	-	-
XI. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER ARA TOPLAM	19	410.358	102	410.460	216.911	-	216.911
XII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		18.487.523	102	18.487.625	14.709.182	-	14.709.182
12.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
12.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIII. ÖZKAYNAKLAR		2.004.187	-	2.004.187	2.025.115	-	2.025.115
13.1 Ödenmiş Sermaye	22	540.000	-	540.000	540.000	-	540.000
13.2 Sermaye Yedekleri	22	161.908	-	161.908	72.011	-	72.011
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		118.779	-	118.779	28.882	-	28.882
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		(151.827)	-	(151.827)	(151.827)	-	(151.827)
13.5 Kâr Yedekleri	23	1.302.924	-	1.302.924	764.787	-	764.787
13.5.1 Yasal Yedekler		118.641	-	118.641	81.646	-	81.646
13.5.2 Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.5.3 Olağanüstü Yedekler		1.184.283	-	1.184.283	683.141	-	683.141
13.5.4 Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.6 Kâr veya Zarar		151.182	-	151.182	800.144	-	800.144
13.6.1 Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı	24	38.698	-	38.698	51.664	-	51.664
13.6.2 Dönem Net Kâr veya Zararı		112.484	-	112.484	748.480	-	748.480
PASİF TOPLAMI		20.491.710	102	20.491.812	16.734.297	-	16.734.297

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

31 Mart 2026 tarih itibarıyla konsolide nazım hesaplar tablosu

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

NAZIM HESAP KALEMLERİ	Dipnot	Cari dönem 31 Mart 2026			Önceki dönem 31 Aralık 2025		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
II. RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ	7	4.065.803	6.254	4.072.057	3.451.956	6.040	3.457.996
III. ALINAN TEMİNATLAR	7	197.689.817	28.182	197.717.999	185.257.900	27.805	185.285.705
IV. VERİLEN TEMİNATLAR	26	2.450.150	-	2.450.150	2.204.822	-	2.204.822
V. TAAHHÜTLER		-	-	-	-	-	-
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		-	-	-	-	-	-
VI. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR		-	-	-	-	-	-
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		-	-	-	-	-	-
VII. EMANET KIYMETLER		21.657.725	164.306	21.822.031	17.933.752	107.939	18.041.691
NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		225.863.495	198.742	226.062.237	208.848.430	141.784	208.990.214

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Ulusal Faktoring A.Ş.

31 Mart 2026 tarihinde sona eren döneme ait konsolide 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 Mart 2026	Bağımsız denetimden geçmiş önceki dönem 1 Ocak- 31 Mart 2025
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ		2.483.125	1.888.699
	FAKTÖRİNG GELİRLERİ	27	2.483.125	1.888.699
1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		2.109.669	1.645.359
1.1.1	İskontolu		2.103.292	1.624.831
1.1.2	Diğer		6.377	20.528
1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		373.456	243.340
1.2.1	İskontolu		373.456	243.340
1.2.2	Diğer		-	-
	FINANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER		-	-
1.3	Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-
1.4	Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
	KİRALAMA GELİRLERİ		-	-
1.5	Finansal Kiralama Gelirleri		-	-
1.6	Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	-
1.7	Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
II.	FINANSMAN GİDERLERİ (-)	30	(1.691.427)	(1.317.486)
2.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(611.276)	(439.929)
2.2	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		(881.946)	(805.188)
2.3	Finansal Kiralama Giderleri		(9.381)	(12.379)
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(166.640)	(49.564)
2.5	Diğer Faiz Giderleri		-	-
2.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		(22.184)	(10.426)
III.	BRÜT K/Z (I+II)		791.698	571.213
IV.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	28	(470.186)	(311.179)
4.1	Personel Giderleri		(348.450)	(232.780)
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		-	(780)
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
4.4	Genel İşletme Giderleri		(110.592)	(69.559)
4.5	Diğer		(11.144)	(8.060)
V.	BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)		321.512	260.034
VI.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	29	95.550	45.572
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		52.037	23.822
6.2	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		1	-
6.3	Temettü Gelirleri		-	-
6.4	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		-	-
6.5	Türev Finansal İşlemler Kârı		-	-
6.6	Kambiyo İşlemleri Kârı		-	-
6.7	Diğer		43.512	21.750
VII.	TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	31	(271.218)	(155.624)
7.1	Özel Karşılıklar		(271.218)	(155.624)
7.2	Beklenen Zarar Karşılıkları		-	-
7.3	Genel Karşılıklar		-	-
7.4	Diğer		-	-
VIII.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	32	(155)	(132)
8.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		(95)	-
8.2	Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.3	Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı		-	-
8.4	Türev Finansal İşlemlerden Zarar		-	-
8.5	Kambiyo İşlemleri Zararı		(60)	(132)
8.6	Diğer		-	-
IX.	NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)		145.689	149.850
X.	BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-	-
	ÖZKAYNAK YÖNEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR		-	-
XI.	NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI		-	-
XII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z		145.689	149.850
XIII.	(IX+X+XI+XII)		-	-
XIV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	33	(33.205)	(38.855)
13.1	Cari Vergi Karşılığı		(16.112)	(62.684)
13.2	Ertelemiş Vergi Gider Etkisi (+)		(17.093)	-
13.3	Ertelemiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	23.829
XV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII±XIV)		112.484	110.995
XVI.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	-
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		-	-
XVII.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-	-
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		-	-
XVIII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVI-XVII)		-	-
XIX.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		-	-
18.1	Cari Vergi Karşılığı		-	-
18.2	Ertelemiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
18.3	Ertelemiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
XX.	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVIII±XIX)		-	-
XXI.	NET DÖNEM KARI/ZARARI (XV+XX)		112.484	110.995
	Hisse Başına Kar/Zarar	34	0,20830	0,20555

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Ulusal Faktoring A.Ş.**31 Mart 2026 tarihinde sona eren döneme ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız denetimden geçmiş cari dönem 1 Ocak – 31 Mart 2026	Bağımsız denetimden geçmiş önceki dönem 1 Ocak – 31 Mart 2025
I. DÖNEM KARI/ZARARI		112.484	110.995
II. DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		-	-
2.1 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-	-
2.1.1 Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-
2.1.2 Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-
2.1.3 Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		-	-
2.1.4 Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
2.1.5 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-	-
2.2 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-
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		-	-
III. TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)		112.484	110.995

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Ulusal Faktoring A.Ş.

31 Mart 2026 tarihinde sona eren döneme ait konsolide 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
ÖNCEKİ DÖNEM (31/03/2025)															
I. Dönem Başı Bakiyesi		133.500	43.129	-	1.091	-	(1.954)	-	-	-	-	518.393	56.418	898.564	1.649.141
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	-	1.091	-	(1.954)	-	-	-	-	518.393	56.418	898.564	1.649.141
IV. Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	110.995	110.995
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 Dağıtım		-	-	-	66.586	-	-	-	-	-	-	-	831.978	(898.564)	-
11.1 Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.3 Diğer		-	-	-	66.586	-	-	-	-	-	-	-	831.978	(898.564)	-
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI)		133.500	43.129	-	67.677	-	(1.954)	-	-	-	-	518.393	888.396	110.995	1.760.136
CARİ DÖNEM (31/03/2026)															
I. Dönem Başı Bakiyesi		540.000	43.129	-	28.882	-	(151.827)	-	-	-	-	764.787	51.664	748.480	2.025.115
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakiye (I+II)		540.000	43.129	-	28.882	-	(151.827)	-	-	-	-	764.787	51.664	748.480	2.025.115
IV. Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	112.484	112.484
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 Dağıtım		-	-	-	89.897	-	-	-	-	-	-	-	538.137	(12.966)	(748.480)
11.1 Dağıtılan Temettü (**)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(133.412)
11.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(133.412)
11.3 Diğer (*)		-	-	-	89.897	-	-	-	-	-	-	-	538.137	(12.966)	(615.068)
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI)		540.000	43.129	-	118.779	-	(151.827)	-	-	-	-	1.302.924	38.698	112.484	2.004.187

* Grup, geçmiş dönemde gerçekleştirmiş olduğu sat-geri kiralama (finansal kiralama) işleminden kaynaklanmaktadır.

** Şirket'in 24 Mart 2026 tarihinde yapılan 2026 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında brüt 133.412 TL tutarında birinci kâr payının nakden dağıtılması kararlaştırılmış olup 6 Nisan 2026 tarihinde dağıtılmıştır.

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

(2) 24 Mart 2025 tarihinde alınan Yönetim Kurulu Kararı'na istinaden, pay geri alım programı çerçevesinde 37.225.000 nominal adet 149.997 TL tutarında pay geri alım işlemi gerçekleştirilmiştir. Sermaye içerisindeki payı %6,894'tür.

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

(4) Yabancı para çevirim farkları,

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

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

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Ulusal Faktoring A.Ş.

31 Mart 2026 tarihinde sona eren döneme ait konsolide nakit akış tablosu

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

NAKİT AKIŞ TABLOSU			Bağımsız denetimden geçmiş cari dönem 31 Mart 2026	Bağımsız denetimden geçmiş önceki dönem 31 Mart 2025
		Dipnotlar		
A.	ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
1.1	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		67.430	74.214
1.1.1	Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		2.161.962	1.666.145
1.1.2	Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		(1.599.331)	(1.279.030)
1.1.3	Alınan Temettüleri		-	-
1.1.4	Alınan Ücret ve Komisyonlar	27	373.456	243.340
1.1.5	Elde Edilen Diğer Kazançlar		-	-
1.1.6	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	8	36.399	16.782
1.1.7	Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(348.450)	(232.375)
1.1.8	Ödenen Vergiler	33	(88.314)	(2.905)
1.1.9	Diğer		(468.292)	(337.743)
1.2	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		496.880	(453.296)
1.2.1	Factoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		(3.065.342)	(1.575.153)
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		(188.835)	(483.259)
1.2.5	Factoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		1.101	(27)
1.2.6	Kiralama İşlemlerinden Borçlardaki Net Artış (Azalış)		3.848	3.366
1.2.7	Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		3.509.982	2.225.521
1.2.8	Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.9	Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		236.126	(623.744)
I.	Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		564.310	(379.082)
B.	YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
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		(21.708)	(22.011)
2.4	Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		-	-
2.5	Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2.6	Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2.7	Satın Alınan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-	-
2.8	Satılan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-	-
2.9	Diğer		-	-
II.	Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(21.708)	(22.011)
C.	FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
3.1	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		400.000	800.000
3.2	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		(400.000)	(100.000)
3.3	İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4	Temettü Ödemeleri		-	-
3.5	Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		(9.381)	-
3.6	Diğer		-	-
III.	Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		(9.381)	700.000
IV.	Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi			
V.	Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış/Azalış		533.221	298.907
VI.	Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	5	220.358	123.945
VII.	Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	5	753.579	422.852

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

1. Grup' Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

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

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

Grup'un %36,33'üne tekabül eden payları ortak satışı yoluyla 2021 yılında halka arz edilmiş olup, 11 Kasım 2021 tarihinden itibaren Borsa İstanbul A.Ş. ("BİST")'da işlem görmeye başlamıştır. 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla Ana Pazar'da işlem görmektedir.

Şirket, finansal teknoloji ve yazılım geliştirme faaliyetlerinde bulunması amacıyla Ulusal Finans Teknolojileri Anonim Şirketi'ni 10.000.000 TL sermaye ile kurmuş ve 17 Mayıs 2024 tarihinde tescil etmiştir. 24 Haziran 2025 tarihinde Ulusal Finans Teknolojileri Anonim Şirketi 40.000.000 TL sermaye artırımını gerçekleştirmiştir. Şirket'in 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla sermaye tutarı 50.000.000 TL'dir.

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 582'dir (31 Aralık 2025: 558). Grup'un ortaklık yapısı Not 22'de verilmiştir.

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

2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Grup, konsolide 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/TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlara ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlamıştır. Finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketlerinin finansal tabloları BDDK tarafından anılan şirketlere yönelik belirlenen formatlara göre hazırlanarak kamuya ilan edilir.

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

Konsolide finansal tabloların onaylanması:

Konsolide finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 22 Nisan 2026 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un ve düzenleyici kuruluşların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2.1.1 Kullanılan Para Birimi

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

2.1.2 Netleştirme/Mahsup

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

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.1.3 İşletmenin Sürekliliği

Grup, konsolide 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 Şirketleri 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. Grup'un 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. Grup'un 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

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında Grup 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, Grup 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) 2025 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TMS 21 (Değişiklikler) Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

Bu değişiklikler, bir para biriminin ne zaman değiştirilebilir olduğunu ve olmadığında döviz kurunun nasıl belirleneceğini belirlemeye yönelik rehberlik içermektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2025 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Grup'un konsolide finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Konsolide 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

Grup 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 18	<i>Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar</i>
TFRS 19	<i>Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar</i>
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü</i>
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler</i>
Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11</i>
TFRS 19 (Değişiklikler)	<i>Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar</i>

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirilmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri için 1 yıl daha ertelenmiş olup 1 Ocak 2027 itibarıyla TFRS 4 *Sigorta Sözleşmeleri*'nin 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 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar

TFRS uygulayan tüm işletmeler için finansal tablolarda bilgilerin sunumu ve açıklanması konusundaki gereklilikleri içermektedir. Bu standart, 1 Ocak 2027 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar

TFRS 19, uygun koşulları sağlayan bir bağlı ortaklığın, diğer Türkiye Finansal Raporlama Standartlarındaki açıklama gereklilikleri yerine uygulamasına izin verilen açıklama gerekliliklerini belirlemektedir. Bu standart, 1 Ocak 2027 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

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

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü

Değişiklikler, TFRS 9 *Finansal Araçlar* standardının sınıflandırma ve ölçüm gerekliliklerinin uygulama sonrası gözden geçirilmesi sırasında belirlenen konuları ele almaktadır. Bu değişiklikler, 1 Ocak 2026 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler

Değişiklikler, doğaya bağlı elektriğe dayanan sözleşmeleri daha gerçeğe uygun bir şekilde yansıttığı görüşüyle, işletmelerin finansal tablolarına bu tür sözleşmelere ilişkin bilgileri dahil edebilmelerini sağlamayı amaçlamaktadır. Bu değişiklikler, 1 Ocak 2026 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11

Duyuru aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:

- TFRS 1: İlk kez uygulayanlar için riskten korunma muhasebesi
- TFRS 7: Finansal tablo dışı bırakmadan kaynaklanan kazanç veya kayıp
- TFRS 7: İşlem fiyatı ile gerçeğe uygun değer arasındaki ertelenmiş farkın açıklanması
- TFRS 7: Giriş ve kredi riski açıklamaları
- TFRS 9: Kiracı tarafından kira yükümlülüğünün finansal tablo dışı bırakılması
- TFRS 9: İşlem fiyatı
- TFRS 10: 'Fiili temsilci' tespiti
- TMS 7: Maliyet yöntemi

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2026 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS 19 (Değişiklikler) Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar

Değişiklikler, TFRS 19'un ilk yayımlandığı tarihte dikkate alınmamış olan yeni veya revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını kapsamaktadır. Bu değişiklikler, 1 Ocak 2027 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Grup'un konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

Ulusal Faktoring A.Ş.

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.6 Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlaması

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

2.7 Konsolidasyon esasları

Bağlı ortaklıklar Konsolide finansal tablolar, Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklıkları tarafından kontrol edilen işletmelerin finansal tablolarını kapsar. Kontrol, Şirket'in aşağıdaki şartları sağlaması ile sağlanır:

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

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

Kontrol gücünün belirlenmesinde, doğrudan ya da dolaylı olarak, mevcut ve dönüştürülebilir oy hakları göz önünde bulundurulur. Bağlı ortaklığın finansal tabloları, kontrol gücünün olduğu tarihten, sona erdiği tarihe kadar konsolide finansal tablolarda gösterilmektedir.

Yatırım adı Borsada işlem görmeyen	Ana Faaliyeti	Kuruluş ve faaliyet yeri	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
			Oy kullanım gücü(%)	Oy kullanım gücü(%)
Ulusal Finans Teknolojileri A.Ş.	Finansal Teknoloji ve Yazılım Geliştirme	İstanbul	100	100

3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

31 Mart 2026 tarihinde sona eren döneme ilişkin ara dönem konsolide özet finansal tablolar, TMS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik "TMS 34 – Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla ara dönem konsolide özet finansal tablolar, 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar 31 Aralık 2025 ve 31 Mart 2026 tarihlerinde sona eren konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

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

Alım satım amaçlı finansal varlıklar:

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Grup'un alım satım amaçlı finansal varlıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026		31 Aralık 2025	
	Maliyet Değeri	Defter Değeri	Maliyet Değeri	Defter Değeri
Yatırım fonları	10.700	10.598	10.700	10.693
	10.700	10.598	10.700	10.693

Ulusal Faktoring A.Ş.

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

5. Nakit ve Nakit Benzerleri

	31 Mart 2026		31 Aralık 2025	
	TP	YP	TP	YP
Kasa	13.929	-	24	-
Bankalar	740.408	-	218.684	1.773
~ Vadesiz mevduat	56.452	-	102.839	1.773
~ Vadeli mevduat	683.956	-	115.845	-
	754.337	-	218.708	1.773

Banka mevduatları üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla Grup'un 683.956 TL tutarındaki vadeli mevduatlarının vadesi 1 gün olup, ağırlıklı ortalama faiz oranı ise %38,70'dir (31 Aralık 2025: Vadesi 2 gün olup, ağırlıklı faiz oranı %36,59'dur).

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

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Nakit ve nakit benzerleri	754.337	220.481
Faiz reeskontları (-)	(758)	(123)
Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri	753.579	220.358

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

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

7. Faktoring Alacakları

	31 Mart 2026		31 Aralık 2025	
	TP	YP	TP	YP
Yurt içi faktoring alacakları (*)	17.951.539	-	14.943.834	-
Takipteki faktoring alacakları(**)	1.188.462	-	1.194.438	-
Brüt Faktoring Alacakları	19.140.001	-	16.138.272	-
Takipteki faktoring alacakları değer düşüklüğü karşılığı	(617.062)	-	(680.675)	-
Faktoring Alacakları, Net	18.522.939	-	15.457.597	-

(*) Grup'un 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla yurt içi faktoring alacakları içerisinde gösterilen 1.542.520 TL kazanılmamış geliri bulunmaktadır (31 Aralık 2025: 1.252.071 TL).

(**) Bilançoda takipteki alacaklar kalemi içinde sınıflandırılmaktadır.

Türlerine göre faktoring işlemleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Yurt içi kabili rücu	18.396.280	15.375.305
Gayri kabili rücu	126.659	82.292
	18.522.939	15.457.597

Ulusal Faktoring A.Ş.

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

7. Faktoring Alacakları (devamı)

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 itibarıyla faktoring alacaklarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Sabit oranlı	19.086.686	16.079.750
Değişken oranlı	53.315	58.522
	19.140.001	16.138.272

Faktoring alacakları aşağıdaki gibi analiz edilmektedir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış	17.585.615	14.484.906
Vadesi geçmiş henüz değer düşüklüğüne uğramamış faktoring alacakları	365.924	458.928
Değer düşüklüğüne uğramış faktoring alacakları	1.188.462	1.194.438
Brüt Toplam	19.140.001	16.138.272
Eksi: Değer düşüklüğüne uğramış faktoring alacakları için ayrılan özel karşılık	(617.062)	(680.675)
Faktoring alacakları ve takipteki alacaklar (net)	18.522.939	15.457.597

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Grup'un riski üstlenilmeyen faktoring işlemlerine ilişkin teminatlarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Müşteri çekleri	4.072.057	3.457.996
	4.072.057	3.457.996

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla faktoring alacaklarına karşılık alınan teminatların taşınan değerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026		31 Aralık 2025	
	TP	YP	TP	YP
Şahsi kefaletler	197.558.481	-	185.126.564	-
Teminat çek ve senetleri	118.831	28.182	118.831	27.805
Alınan ipotekler	12.505	-	12.505	-
	197.689.817	28.182	185.257.900	27.805

Ulusal Faktoring A.Ş.

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

8. Takipteki Alacaklar

Grup alacaklarına ilişkin doğmuş veya doğması beklenen zararlarını, Grup, 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 Mart 2026	31 Aralık 2025
Takipteki faktoring alacakları	1.188.462	1.194.438
Özel karşılıklar	(617.062)	(680.675)
	571.400	513.763

Özel karşılık hesaplarının hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2026	1 Ocak – 31 Mart 2025
1 Ocak, açılış	(680.675)	(418.709)
Dönem gideri (Dipnot 31)	(271.218)	(155.624)
Aktiften Silinen (*)	298.432	-
Tahsilat (Dipnot 29)	36.399	16.782
31 Mart, kapanış	(617.062)	(557.551)

(*)30 Mart 2026 tarihinde alınan yönetim kurulu kararı ile 298.432 TL tahsili geçmiş alacak aktiften silinmiştir.

Takipteki faktoring alacaklarının vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
90 güne kadar	-	-
90-180 gün arası	346.964	329.170
180-360 gün arası	589.067	502.264
1 yıldan uzun	252.431	363.004
	1.188.462	1.194.438

9. İlişkili Taraf Açıklamaları

1 Ocak - 31 Mart 2026 ve 1 Ocak - 31 Mart 2025 itibarıyla ilişkili taraflara yapılan ödemelerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
Veysel Domaniç (*)	812	1.600
Ulusal Finans Teknolojileri (**)	16.000	10.400
	16.812	12.000

(*) Grup, 31 Mart 2026 tarihinde, Veysel Domaniç'ten ise hukuk müşavirliği hizmeti almıştır.

(**) Ulusal Finans Teknolojileri A.Ş.'den Destek Hizmeti için ödenen bedeldir.

Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar	1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
Sağlanan kısa vadeli faydalar(*)	94.540	62.406
	94.540	62.406

(*) Grup'un üst düzey yöneticileri yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcıları oluşmaktadır.

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

10. Maddi Duran Varlıklar

31 Mart 2026 itibari ile Grup'un maliyet bedeli 490.344 TL ve birikmiş amortisman tutarı 170.465 TL olmak üzere, net defter bedeli 319.879 TL olan maddi duran varlığı bulunmaktadır (31 Mart 2025 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkların net defter değeri 189.457 TL'dir).

Grup, orta ve uzun vadeli TL finansman ihtiyacının karşılanması ile likiditenin artırılması amacıyla, sahibi olduğu merkez ofisini, 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketleri Kanunu kapsamında, Pasha Yatırım Bankası Anonim Şirketine, Sat-Geri Kirala yöntemi ile satılıp geri kiralanmasına ve kira süresi sonunda geri alınmasına karar vermiş olup, bu kapsamda ilgili Tapu Devir İşlemleri 10 Kasım 2025 tarihi itibarıyla gerçekleştirilmiştir. Bu satış ve geri kiralama (finansal kiralama) işleminden toplam 93.460 bin TL tutarında satış geliri elde edilmiştir.

11. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

31 Mart 2026 itibari ile Grup'un 54.609 TL maddi olmayan duran varlıkları bulunmakta olup, birikmiş amortisman tutarı 3.167 TL olmak üzere, net defter bedeli 51.442 TL'dir (31 Mart 2025 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların net defter değeri 14.641 TL'dir).

12. Ertelenmiş Vergi Varlığı/Borcu

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

Grup üçer aylık mali karları üzerinden %30 oranında (31 Aralık 2025: %30) geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip on yedinci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi mahsup edilebilir.

Kurumlar vergisi oranı, 7456 sayılı "06 Şubat 2023 Tarihinde Meydana Gelen Depremlerin Yol Açtığı Ekonomik Kayıpların Telifisi İçin Ek Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası İle Bazı Kanunlarda ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun" ile getirilen düzenleme uyarınca, 2025 yılından itibaren, vergilendirme dönemine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %30 olarak belirlenmiştir.

24 Aralık 2025 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 7571 sayılı Torba Kanun ile Vergi Usul Kanunu'na ("VUK") eklenen geçici madde kapsamında, şartlar oluşsa dahi, 2025, 2026 ve 2027 hesap dönemlerinde ÜFE bazlı enflasyon düzeltmesi uygulamasının yapılmaması hükme bağlanmıştır. Bu doğrultuda, söz konusu dönemlere ilişkin kurumlar vergisi beyannamelerine esas alınacak VUK finansal tablolarında enflasyon düzeltmesi uygulanmamıştır.

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 Mart 2026 tarihi itibarıyla konsolide 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 Mart 2026	31 Aralık 2025
Maddi ve maddi olmayan varlıklar	101.426	63.571
Kıdem tazminatı karşılığı	17.504	17.504
Kullanılmamış izin karşılığı	42.401	42.401
Faktoring alacakları şüpheli alacak karşılığı	20.261	20.261
Kredi reeskontları	(6.659)	(5.106)
Tahvil reeskontları	-	639
Diğer	-	92.638
	174.933	231.908

Ertelemiş Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri)	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Maddi ve maddi olmayan varlıklar	30.428	19.071
Kıdem tazminatı karşılığı	5.251	5.251
Kullanılmamış izin karşılığı	12.720	12.720
Faktoring alacakları şüpheli alacak karşılığı	6.078	6.078
Kredi reeskontları	(1.998)	(1.532)
Tahvil reeskontları	-	192
Diğer	-	27.792
	52.479	69.572

Bilanço tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi varlığı hareketi aşağıda verilmiştir:

	2026	2025
Açılış Bakiyesi, 1 Ocak	69.572	330.241
Özkaynakta muhasebeleşen ertelenmiş vergi	-	-
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	(17.093)	23.829
Kapanış Bakiyesi, 31 Mart	52.479	354.070

13. Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Varlıklar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

Ulusal Faktoring A.Ş.

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

14. Diğer Aktifler

	31 Mart 2026		31 Aralık 2025	
	TL	YP	TL	YP
Peşin ödenmiş faktoring borçları	453.406	-	333.753	-
Peşin ödenmiş BSMV	148.363	-	123.449	-
Verilen depozito ve teminatlar	8.347	-	6.956	-
Verilen avanslar (*)	38.161	-	34.888	-
Peşin ödenen vergiler	88.314	-	79.387	-
Peşin ödenmiş giderler	37.807	-	34.786	-
Peşin ödenen banka komisyonları	69	-	281	-
Personelden alacaklar	4.871	-	4.427	-
Diğer	756	44	120	43
	780.094	44	618.047	43

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

15. Alınan Krediler

	31 Mart 2026		31 Aralık 2025	
	TL	YP	TL	YP
Kısa vadeli krediler	16.080.511	-	12.509.240	-
Uzun vadeli krediler	-	-	-	-
	16.080.511	-	12.509.240	-

Alınan kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Döviz Cinsi	Ortalama Faiz Oranı %		Vade Aralığı	31 Mart 2026
TL	45,93%	Nisan 2026 - Ekim 2026	16.080.511	
			16.080.511	

Döviz Cinsi	Ortalama Faiz Oranı %		Vade Aralığı	31 Aralık 2025
TL	43,74%	Ocak 2026 - Haziran 2026	12.509.240	
			12.509.240	

	31 Mart 2026		31 Aralık 2025	
	TP	YP	TP	YP
Sabit faizli	15.911.511	-	12.509.240	-
Değişken faizli	169.000	-	-	-
	16.080.511	-	12.509.240	-

Ulusal Faktoring A.Ş.

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

16. İhraç Edilen Menkul Kıymetler

	31 Mart 2026		31 Aralık 2025	
	TP	YP	TP	YP
İhraç edilen bonolar	932.144	-	1.071.603	-
İhraç edilen tahviller	767.258	-	635.537	-
	1.699.402	-	1.707.140	-

Grup'un nitelikli yatırımcılara arz yoluyla ihraç etmiş olduğu bonolar ve özellikleri şu şekildedir:

31 Mart 2026

İhraç Tarihi	İhraç Edilen Nominal Tutar	Faiz Oranı	İtfa Tarihi	Kupon Dönemi	Türü
19 Eylül 2025	200.000	TL REF + %3,5	25 Haziran 2026	3 ayda bir	Bono
7 Kasım 2025	155.000	TL REF + %3,5	6 Kasım 2026	3 ayda bir	Bono
5 Aralık 2025	100.000	TL REF + %3,25	5 Haziran 2026	3 ayda bir	Bono
30 Aralık 2025	150.000	TL REF + %3,25	2 Temmuz 2026	3 ayda bir	Bono
22 Ocak 2026	160.000	TL REF + %3,75	21 Ocak 2027	3 ayda bir	Bono
22 Ocak 2026	115.000	TL REF + %3,25	23 Temmuz 2026	3 ayda bir	Bono
4 Eylül 2025	200.000	TL REF + %5	2 Eylül 2027	3 ayda bir	Tahvil
19 Eylül 2025	100.000	TL REF + %4,75	17 Eylül 2027	3 ayda bir	Tahvil
19 Eylül 2025	200.000	TL REF + %3,75	9 Ekim 2026	3 ayda bir	Tahvil
21 Ekim 2025	115.000	TL REF + %3,5	22 Ekim 2026	3 ayda bir	Tahvil
30 Ocak 2026	125.000	TL REF + %3,75	2 Şubat 2027	3 ayda bir	Tahvil

31 Aralık 2025

İhraç Tarihi	İhraç Edilen Nominal Tutar	Faiz Oranı	İtfa Tarihi	Kupon Dönemi	Türü
4 Haziran 2025	200.000	TL REF + %3,5	6 Ocak 2026	3 ayda bir	Bono
4 Haziran 2025	200.000	TL REF + %3,5	13 Ocak 2026	3 ayda bir	Bono
19 Eylül 2025	200.000	TL REF + %3,5	25 Haziran 2026	3 ayda bir	Bono
7 Kasım 2025	155.000	TL REF + %3,5	25 Kasım 2026	3 ayda bir	Bono
5 Aralık 2025	100.000	TL REF + %3,25	5 Haziran 2026	3 ayda bir	Bono
30 Aralık 2025	150.000	TL REF + %3,25	2 Temmuz 2026	3 ayda bir	Bono
4 Eylül 2025	200.000	TL REF + %5	2 Eylül 2027	3 ayda bir	Tahvil
19 Eylül 2025	100.000	TL REF + %4,75	17 Eylül 2027	3 ayda bir	Tahvil
19 Eylül 2025	200.000	TL REF + %3,75	9 Ekim 2026	3 ayda bir	Tahvil
21 Ekim 2025	115.000	TL REF + %3,5	22 Ekim 2026	3 ayda bir	Tahvil

İhraç edilen bono ve tahviller kupon ödemeli olup faiz ödemeleri kupon ödeme tarihlerinde; ana para ödemeleri ise vade sonunda gerçekleşmektedir, peşin iskonto bulunmamaktadır.

17. Faktoring Borçları

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Faktoring işlemlerinden borçlar (*)	6.752	5.651
	6.752	5.651

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

Ulusal Faktoring A.Ş.

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

18. Kiralama İşlemlerinden Borçlar

	31 Mart 2026		31 Aralık 2025	
	TL	YP	TL	YP
Finansal kiralama yükümlülüğü	95.000	-	95.000	-
<i>Bir yıl içinde ödenecek kiralama borcu</i>	<i>120.538</i>	-	<i>129.919</i>	-
<i>İki ile beş yıl arasındakiler</i>	-	-	-	-
<i>Geleceğe ait finansal giderler</i>	<i>(25.538)</i>	-	<i>(34.919)</i>	-
Kira yükümlülüğü (TFRS 16)	116.192	-	112.344	-
<i>Kira yükümlülüğü (TFRS 16)</i>	<i>116.192</i>	-	<i>112.344</i>	-
	211.192	-	207.344	-

19. Diğer Yükümlülükler

	31 Mart 2026		31 Aralık 2025	
	TP	YP	TP	YP
Peşin tahsil edilen ücret ve komisyonlar	135.982	-	105.220	-
Ödenecek vergi ve fonlar (*)	94.593	-	70.362	-
Satıcılara borçlar	136.136	102	26.284	-
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	43.647	-	15.045	-
	410.358	102	216.911	-

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

20. Karşılıklar

Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı

	31 Mart 2026		31 Aralık 2025	
Kıdem tazminatı karşılığı	18.783		18.783	
Kullanılmış izin karşılığı	44.413		44.113	
	63.196		62.896	

Kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Kıdem tazminatı karşılığı:

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır.

Türk İş Kanunu'na göre, Grup bir senesini doldurmuş olan ve Grup'la ilişkisi kesilen veya emekli olan 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. 23 Mayıs 2002'deki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla (tam TL tutarı ile) 64.948,77 TL (31 Aralık 2025: 53.919,68 TL) ile sınırlanmıştır.

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

Ulusal Faktoring A.Ş.

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

20. Karşılıklar (devamı)

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Grup, 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 konsolide finansal tablolarına yansıtmıştır. Bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %23,59 enflasyon, %28,53 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 Grup'un kıdem tazminatı karşılığı 1 Ocak 2026 tarihinden itibaren geçerli olan 64.948,77 TL üzerinden hesaplanmaktadır.

21. Azınlık Payları

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

22. Ödenmiş Sermaye ve Sermaye Yedekleri

Ödenmiş Sermaye

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla hissedarlar ve hisse dağılımları aşağıdaki gibidir.

	(%)	31 Mart 2026	(%)	31 Aralık 2025
İzak Koenka	20,40	110.184	20,40	110.184
K.Korkut Jolker	18,62	100.557	18,62	100.557
Erdal Henry Frayman	4,42	23.865	4,42	23.865
Veysel Domaniç	0,01	41	0,01	41
Halka Arz Edilen	56,55	305.353	56,55	305.353
	100	540.000	100	540.000

Gerçekleştirilen kayıtlara göre; 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla, Şirket'in esas sermayesi 540.000 TL'dir. (31 Aralık 2025 540.000 TL)

Sermaye Yedekleri

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

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler grubun ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşılmaya 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.

31 Temmuz 2004 tarihli 25539 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 5228 sayılı "Bazı Vergi Kanunlarında Değişiklik Yapılması Hakkındaki Kanun" uyarınca, enflasyona göre düzeltilen ilk konsolide 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.

Ulusal Faktoring A.Ş.

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

22. Ödenmiş Sermaye ve Sermaye Yedekleri (devamı)

Bununla birlikte BDDK tarafından ertelenmiş vergi varlıklarına ilişkin gelir tutarlarının nakit ya da iç kaynak olarak nitelendirilemeyeceği ve dolayısıyla dönem karının bahse konu varlıklardan kaynaklanan kısmının kar dağıtımına ve sermaye artırımına konu edilmemesi gerektiği mütalaa edilmektedir. 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla

Grup'un ertelenmiş vergi varlıklarından kaynaklanan 17.093 TL tutarında ertelenmiş vergi gideri bulunmaktadır (31 Aralık 2025: 261.002 TL ertelenmiş vergi gideri).

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

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla sermaye yedekleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Sermaye Yedekleri	118.779	28.882
Hisse Senedi İhraç Primleri (*)	43.129	43.129
	161.908	72.011

(*) Grup hisse fiyatı 2,49 TL den 48.500.000 adet hisse satılmıştır. 15.000.000 hisse ortak satışı olup, Grubun 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.

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Aktüeryal Kayıp / Kazanç	(1.830)	(1.830)
Geri Alınmış Paylar (*)	(149.997)	(149.997)
	(151.827)	(151.827)

(*) Grup, Yönetim Kurulu'nun 24 Mart 2025 tarihli Kararı ile 26 Ağustos 2025 tarihinde başlatılan pay geri alım işlemleri kapsamında, 37.225 TL nominal değerli paya isabet eden 149.997 TL'lik alım yapılmış olup, 9 Eylül 2025 tarihinde pay geri alım programı sonlandırılmıştır. Geri alınan payların şirket sermayesi içindeki payı % 6,894'tür.

23. Kar Yedekleri

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla kar yedekleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Kar Yedekleri	1.302.924	764.787
	1.302.924	764.787

24. Geçmiş Yıl Kar veya Zararı

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Geçmiş yıl karı	38.698	51.664
	38.698	51.664

Ulusal Faktoring A.Ş.

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

25. Yabancı Para Pozisyonu

31 Mart 2026 itibarıyla 58 TL yabancı para pozisyonu bulunmaktadır (31 Aralık 2025: 1.816 TL) .

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
	ABD Doları	ABD Doları
	(TL Karşılığı)	(TL Karşılığı)
Nakit ve nakit benzerleri	-	1.773
Diğer aktifler	44	43
Diğer yükümlülükler	(102)	-
	(58)	1.816

26. Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler

Grup'un 2.450.150 TL tutarında verilen teminat mektupları bulunmaktadır. (31 Aralık 2025 : 2.204.822)

27. Esas Faaliyet Gelirleri

	1 Ocak- 31 Mart 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
Factoring faiz gelirleri	2.109.669	1.645.359
Factoring komisyon gelirleri ve diğer gelirler	373.456	243.340
	2.483.125	1.888.699

28. Esas Faaliyet Giderleri

	1 Ocak- 31 Mart 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
Personel giderleri	348.450	232.780
Araç kiralama giderleri	25.154	20.004
Danışmanlık giderleri	12.058	8.373
Taşıt araçları gideri	8.020	13.774
Amortisman ve itfa giderleri (*)	9.009	7.525
Bilgi işlem giderleri	10.484	7.817
Dava takip masrafları	20.883	3.027
Seyahat temsil ağırlama giderleri	3.235	1.400
İletişim giderleri	3.864	2.427
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	-	780
Vergi ve harç giderleri	701	617
Reklam giderleri	63	30
Diğer genel yönetim giderleri	28.265	12.625
	470.186	311.179

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

Ulusal Faktoring A.Ş.

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

29. Diğer Faaliyet Gelirleri

	1 Ocak- 31 Mart 2026		1 Ocak- 31 Mart 2025	
	TP	YP	TP	YP
Sat-geri kiralama işlemlerinden gelirler	-	-	-	-
Geçmiş yıl karşılık giderlerinin iptali (Dipnot 8)	36.399	-	16.782	-
Faiz gelirleri	52.037	-	23.822	-
Kur farkı gelirleri	-	-	-	-
Menkul değerlendenden alınan faizler	1	-	-	-
Diğer (*)	7.113	-	4.968	-
	95.550	-	45.572	-

(*) Bakiyenin 4.611 TL'lik kısmı SGK 5510 sayılı kanun kapsamındaki SGK indirimlerinden oluşmaktadır (31 Aralık 2025: 18.865 TL).

30. Finansman Giderleri

	1 Ocak- 31 Mart 2026		1 Ocak- 31 Mart 2025	
	TP	YP	TP	YP
Factoring işlemlerine verilen faizler		881.946		805.188
Kullanılan kredilere verilen faizler		611.276		439.929
İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faiz		166.640		49.564
Verilen ücret ve komisyonlar		22.184		10.426
Finansal kiralama giderleri (*)		9.381		12.379
		1.691.427		1.317.486

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

31. Karşılıklar

31 Mart 2026 ve 31 Mart 2025 yılına ait karşılık giderleri aşağıda sunulmuştur.

	1 Ocak- 31 Mart 2026		1 Ocak- 31 Mart 2025	
	TP	YP	TP	YP
Özel kredi karşılığı (Dipnot 8)		(271.218)		(155.624)
		(271.218)		(155.624)

32. Diğer Faaliyet Giderleri

	1 Ocak- 31 Mart 2026		1 Ocak- 31 Mart 2025	
	TP	YP	TP	YP
Kur farkı zararı		60		68
Sermaye piyasası işlemleri zararı		95		-
		155		68

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

33. Vergiler

Kurumlar vergisi

Grup faaliyetlerini sürdürdüğü ülkenin yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir.

Grup üçer aylık mali karları üzerinden %30 oranında (31 Aralık 2025: %30) geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip on yedinci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi mahsup edilebilir.

Kurumlar vergisi oranı, 7456 sayılı "06 Şubat 2023 Tarihinde Meydana Gelen Depremlerin Yol Açtığı Ekonomik Kayıpların Telafisi İçin Ek Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası İle Bazı Kanunlarda ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararıyla Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun" ile getirilen düzenleme uyarınca, 2025 yılından itibaren, vergilendirme dönemine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %30 olarak belirlenmiştir.

24 Aralık 2025 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan 7571 sayılı Torba Kanun ile Vergi Usul Kanunu’na (“VUK”) eklenen geçici madde kapsamında, şartlar oluşsa dahi, 2025, 2026 ve 2027 hesap dönemlerinde ÜFE bazlı enflasyon düzeltmesi uygulamasının yapılmaması hükmüne bağlanmıştır. Bu doğrultuda, söz konusu dönemlere ilişkin kurumlar vergisi beyannamelerine esas alınacak VUK finansal tablolarında enflasyon düzeltmesi uygulanmamıştır.

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.

2 Ağustos 2024 tarihli Resmi Gazetede yayınlanan 7524 sayılı Kanun ile Kurumlar Vergisi Kanununa eklenen “Yurt içi asgari kurumlar vergisi” başlıklı 32/C maddesiyle, Kanunun 32 nci ve 32/A maddeleri hükümleri dikkate alınarak hesaplanan kurumlar vergisinin, indirim ve istisnalar düşülmeden önceki kurum kazancının %10’undan az olamayacağı düzenlenmiştir.

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir.

Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 – 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktaydı. Daha sonra 22.12.2021 yılında Cumhurbaşkanlığı Kararı ile %10’a indirilmişti. Bu oran 22 Aralık 2024’de tekrar %15’e çıkarılmıştır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

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, konsolide gelir tablosuna dahil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

Ulusal Faktoring A.Ş.

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

33. Vergiler (devamı)

Dönem vergi gideri, konsolide finansal durum tablosu tarihi itibarıyla Grup'un 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.

Vergi Usul Kanunu'nun 298/Ç maddesi uyarınca, 31 Mart 2026 itibarıyla yeniden değerlendirilme uygulanmış olup, söz konusu düzeltmeden kaynaklanan geçici farklar üzerinden ertelenmiş vergi ayrılmıştır.

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla vergi karşılığı yürürlükteki vergi mevzuatı çerçevesinde ayrılmıştır.

31 Mart 2026 ve 31 Mart 2025 tarihlerinde sona eren yıllara ait konsolide gelir tablolarına yansıtılmış vergiler aşağıda özetlenmiştir:

Vergi Karşılığı	1 Ocak- 31 Mart 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
Cari kurumlar vergisi karşılığı	(16.112)	(62.684)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(17.093)	23.829
	(33.205)	(38.855)

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

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Kurumlar vergisi karşılığı	(16.112)	-
Peşin ödenen vergi	88.314	79.387
Önceki dönem vergi borcu	-	-
Cari dönem vergi alacağı/(borcu)	72.202	79.387

34. Hisse Başına Kazanç

Hisse başına kazanç Grup'un dönem net karının, hisse senedi sayısına bölünmesi ile hesaplanmıştır.

	31 Mart 2026	31 Mart 2025
Tedavüldeki hisse senetleri (Bin adet)	540.000	133.500
Dönem karı	112.484	110.995
Hisse başına kazanç	0,20830	0,20555

(*) 19 Şubat 2025 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılmış olan bedelsiz sermaye artışına ilişkin başvurunun, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 21 Mayıs 2025 tarih ve 32/914 sayılı kararı ile onaylandığı Ulusal Faktoring Anonim Şirketi'ne bildirilmiş olup, Şirket'in sermayesi 133.500 TL'den 540.000 TL'ye artırılmıştır. TMS 33'e göre bu sermaye artırımını sonrası bir önceki dönem hisse başına kazanç 540.000 TL üzerinden hesaplanmıştır.

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

36. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

a) Sermaye Risk Yönetimi

Grup, 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 Grup öz kaynağının toplam aktiflere oranının yönetmelikte belirlenen asgari %3 oranındaki standart oranının tutturulması zorunludur. Grup, 31 Mart 2026 itibarıyla standart oranı tutturmuştur (31 Aralık 2025: standart oranı tutturmuştur).

b) Finansal Risk

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

c) Kur Riski Yönetimi

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

Grup'un döviz cinsinden parasal varlıklarının ve parasal yükümlülüklerin yabancı para dağılımı dipnot 25'te verilmiştir.

Kur Riskine Duyarlılık

Grup, başlıca ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo ABD Doları kurundaki %20'lik artışın Grup'un ilgili yabancı paralara olan duyarlılığını göstermektedir. Kullanılan %20'lik oran, kur riskinin üst düzey yönetime Grup içinde raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetiminin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade eder. Grup'un 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 Mart 2026 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

c) Kur Riski Yönetimi (devamı)

	31 Mart 2026			
	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	(12)	12	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(12)	12	-	-
	31 Aralık 2025			
	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	363	(363)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	363	(363)	-	-

d) Kredi Riski Yönetimi

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

31 Mart 2026	Factoring Alacakları	Bankalar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	18.522.939	740.408
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	17.585.615	740.408
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım	197.717.999	-
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	365.924	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	571.400	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	1.188.462	-
- Değer düşüklüğü (-)	(617.062)	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar		

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

36. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

d) Kredi Riski Yönetimi (devamı)

31 Aralık 2025	Faktoring Alacakları	Bankalar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	15.457.597	218.681
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların varlıkların net defter değeri	14.484.906	218.681
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	185.285.705	-
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	458.928	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	513.763	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	1.194.438	-
- Değer düşüklüğü (-)	(680.675)	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-

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

e) Faiz Oranı Riski

Grup'un sabit ve değişken faiz oranları üzerinden faktoring işlemi yapması ve borçlanması, Grup'u faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Söz konusu risk, sabit ve değişken oranlı alacak ve borçlar arasında uygun bir dağılım yapılarak, Grup tarafından kontrol edilmektedir. Faiz Oranı Duyarlılığı Faiz riski, faiz oranlarındaki değişimlerin konsolide finansal tabloları etkileme olasılığından kaynaklanmaktadır. Grup, belirli bir dönemde vadesi dolacak veya yeniden fiyatlandırılacak varlık ve yükümlülüklerin zamanlama uyumsuzlukları veya farklılıklarından dolayı faiz riskine maruzdur. Grup, bu riskini risk yönetimi stratejileri uygulayarak varlık ve yükümlülüklerin faiz değişim tarihlerini eşleştirerek yönetmektedir.

f) Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

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

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

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

37. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Şirketimiz yönetim kurulu tarafından; Sermaye Piyasası Kurulu'nu (SPK) II-18.1 sayılı Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği uyarınca, Şirketimizin 3.600.000.000 TL olan kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 540.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin, tamamı iç kaynaklardan karşılanmak suretiyle %100 oranında artış ile 540.000.000 TL artırılarak 1.080.000.000 TL'ye çıkarılmasına, sermaye artırımını ile ilgili olarak 16.04.2026 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurmuştur.

Şirket'in 24 Mart 2026 tarihinde yapılan 2026 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında; brüt 133.412 TL tutarında birinci kâr payının nakden dağıtılması kararlaştırılmış olup, 6 Nisan 2026 tarihinde kar payı dağıtımını gerçekleştirilmiştir.