

# **Ulusal Faktoring Anonim Şirketi**

**31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal  
tablolar ve bağımsız denetim raporu**

## Ulusal Faktoring Anonim Şirketi

### İçindekiler

|                                                      | <b><u>Sayfa</u></b> |
|------------------------------------------------------|---------------------|
| Bağımsız Denetçi Raporu.....                         | 1 – 4               |
| Finansal Durum Tablosu (Bilanço).....                | 5 - 6               |
| Nazım Hesaplar.....                                  | 7                   |
| Kar veya Zarar Tablosu.....                          | 8                   |
| Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu ..... | 9                   |
| Özkaynak Değişim Tablosu .....                       | 10                  |
| Nakit Akış Tablosu.....                              | 11                  |
| Kar Dağıtım Tablosu.....                             | 12                  |
| Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar.....            | 13 - 57             |

## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

### Ulusal Faktoring Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

#### A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

##### 1) Görüş

Ulusal Faktoring Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2020 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar tablosu, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik, tebliğ ve genelgeleri ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yapılan açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

##### 2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS") 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                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Factoring alacaklarının değer düşüklüğü</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Factoring alacaklarının değer düşüklüğünün tespiti ve alacaklara ilişkin zararların muhasebeleştirilmesi, bakiyelerin önemliliği, muhasebeleştirilmesinin zamanlaması, BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'nda belirtilen zamanlamaya uymayan alacaklar için de kredi değerliliğinin tespit edilmesindeki karmaşıklık ve öznellik nedeniyle yönetim için önemli bir yargı alanıdır. Söz konusu risk, değer düşüklüğüne uğrayan factoring alacaklarının tespit edilememesi ve ilgili alacaklara ilişkin makul değer düşüklüğü karşılığı ayrılmamasıdır. Finansal tablolardaki factoring alacakları için ayrılan karşılıklar Dipnot 7'de ve Dipnot 8'de açıklanmıştır. | Mevcut denetim prosedürlerimiz, factoring alacaklarının muhasebeleştirilmesi, izlenmesi, kayıtlardan çıkarılması ile değer düşüklüğüne uğramış factoring alacaklarının ve bunlara ilişkin karşılıkların belirlenmesi için Şirket tarafından uygulanan prosedürlerin incelenmesini içermektedir.<br><br>Risk değerlendirmemize istinaden örneklem yoluyla seçilmiş factoring alacaklarının BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na göre değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı, değer düşüklüğüne uğraması durumunda ise ilgili alacaklara ilişkin ayrılan karşılığın yeterliliği ve COVID etkilerine karşı alınan aksiyonlar sektör uygulamaları gözetilerek değerlendirilmiştir. |

#### 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. 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.

BDS'lere uygun olarak yürütülen 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, sahtekârlık, 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 hâlinde, 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 dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil 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 hususlar ile 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 aşacağının makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

**B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlölükler**

- 1) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2020 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) 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 Yaşar Bivas'dır.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi  
A member firm of Ernst & Young Global Limited



Yaşar Bivas, SMMM  
Sorumlu Denetçi

26 Şubat 2021  
İstanbul, Türkiye

**Ulusal Faktoring A.Ş.**

**31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal durum tablosu (Bilanço)**

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

| AKTİF KALEMLER                                                                          | Dipnot | Bağımsız denetimden<br>geçmiş<br>carî dönem<br>31 Aralık 2020 |          |                  | Bağımsız denetimden<br>geçmiş<br>önceki dönem<br>31 Aralık 2019 |          |                  | Bağımsız denetimden<br>geçmiş<br>önceki dönem<br>31 Aralık 2018 |          |                |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|--------|---------------------------------------------------------------|----------|------------------|-----------------------------------------------------------------|----------|------------------|-----------------------------------------------------------------|----------|----------------|
|                                                                                         |        | TP                                                            | YP       | Toplam           | TP                                                              | YP       | Toplam           | TP                                                              | YP       | Toplam         |
| I. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI                                            | 5      | 11.429                                                        | -        | 11.429           | 3.118                                                           | -        | 3.118            | 3.191                                                           | 1        | 3.192          |
| II. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KÂR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)            | 4      | -                                                             | -        | -                | -                                                               | -        | -                | -                                                               | -        | -              |
| III. TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR                                                           | 4      | -                                                             | -        | -                | -                                                               | -        | -                | -                                                               | -        | -              |
| IV. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net) | 6      | -                                                             | -        | -                | -                                                               | -        | -                | -                                                               | -        | -              |
| V. İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)                           |        | 1.063.487                                                     | -        | 1.063.487        | 947.790                                                         | -        | 947.790          | 661.275                                                         | -        | 661.275        |
| 5.1 Faktoring Alacakları                                                                | 7      | 1.062.672                                                     | -        | 1.062.672        | 945.964                                                         | -        | 945.964          | 659.051                                                         | -        | 659.051        |
| 5.1.1 İskontolu Faktoring Alacakları (Net)                                              |        | 1.046.070                                                     | -        | 1.046.070        | 932.048                                                         | -        | 932.048          | 640.188                                                         | -        | 640.188        |
| 5.1.2 Diğer Faktoring Alacakları                                                        |        | 16.602                                                        | -        | 16.602           | 13.916                                                          | -        | 13.916           | 18.863                                                          | -        | 18.863         |
| 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 ile Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar                          |        | -                                                             | -        | -                | -                                                               | -        | -                | -                                                               | -        | -              |
| 5.5 Takipteki Alacaklar                                                                 | 8      | 40.339                                                        | -        | 40.339           | 42.607                                                          | -        | 42.607           | 45.875                                                          | -        | 45.875         |
| 5.6 Beklenen Zarar Karşılıkları/Özel Karşılıklar (-)                                    |        | (39.524)                                                      | -        | (39.524)         | (40.781)                                                        | -        | (40.781)         | (43.651)                                                        | -        | (43.651)       |
| 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     | 18.004                                                        | -        | 18.004           | 19.066                                                          | -        | 19.066           | 13.052                                                          | -        | 13.052         |
| VIII. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)                                               | 11     | 310                                                           | -        | 310              | 380                                                             | -        | 380              | 430                                                             | -        | 430            |
| IX. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)                                                 |        | -                                                             | -        | -                | -                                                               | -        | -                | -                                                               | -        | -              |
| X. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI                                                             |        | -                                                             | -        | -                | -                                                               | -        | -                | -                                                               | -        | -              |
| XI. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI                                                            | 12     | 16.418                                                        | -        | 16.418           | 15.503                                                          | -        | 15.503           | 17.034                                                          | -        | 17.034         |
| XII. DİĞER AKTİFLER                                                                     | 14     | 26.725                                                        | -        | 26.725           | 18.230                                                          | -        | 18.230           | 20.047                                                          | -        | 20.047         |
| ARA TOPLAM                                                                              |        | 1.136.373                                                     | -        | 1.136.373        | 1.004.087                                                       | -        | 1.004.087        | 715.029                                                         | 1        | 715.030        |
| XIII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)      | 13     | -                                                             | -        | -                | -                                                               | -        | -                | -                                                               | -        | -              |
| 13.1 Satış Amaçlı                                                                       |        | -                                                             | -        | -                | -                                                               | -        | -                | -                                                               | -        | -              |
| 13.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin                                                    |        | -                                                             | -        | -                | -                                                               | -        | -                | -                                                               | -        | -              |
| <b>AKTİF TOPLAMI</b>                                                                    |        | <b>1.136.373</b>                                              | <b>-</b> | <b>1.136.373</b> | <b>1.004.087</b>                                                | <b>-</b> | <b>1.004.087</b> | <b>715.029</b>                                                  | <b>1</b> | <b>715.030</b> |

*Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.*

**Ulusal Faktoring A.Ş.**

**31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal durum tablosu (Bilanço)**

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

| PASİF KALEMLER                                                                                    | Dipnot | Bağımsız denetimden<br>geçmiş<br>cari dönem<br>31 Aralık 2020 |          |                  | Bağımsız denetimden<br>geçmiş<br>önceki dönem<br>31 Aralık 2019 |           |                  | Bağımsız denetimden<br>geçmiş<br>önceki dönem<br>31 Aralık 2018 |            |                |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|---------------------------------------------------------------|----------|------------------|-----------------------------------------------------------------|-----------|------------------|-----------------------------------------------------------------|------------|----------------|
|                                                                                                   |        | TP                                                            | YP       | Toplam           | TP                                                              | YP        | Toplam           | TP                                                              | YP         | Toplam         |
| I. ALINAN KREDİLER                                                                                | 15     | 909.641                                                       | -        | 909.641          | 797.647                                                         | -         | 797.647          | 501.004                                                         | -          | 501.004        |
| II. FAKTORİNG BORÇLARI                                                                            | 17     | 1.636                                                         | -        | 1.636            | 1.249                                                           | -         | 1.249            | 806                                                             | -          | 806            |
| III. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR                                                               | 18     | 2.962                                                         | -        | 2.962            | 4.278                                                           | 20        | 4.298            | 2.002                                                           | 219        | 2.221          |
| IV. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)                                                           | 16     | 32.224                                                        | -        | 32.224           | 26.290                                                          | -         | 26.290           | 55.498                                                          | -          | 55.498         |
| V. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER                         |        | -                                                             | -        | -                | -                                                               | -         | -                | -                                                               | -          | -              |
| VI. TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER                                                                  |        | -                                                             | -        | -                | -                                                               | -         | -                | -                                                               | -          | -              |
| VII. KARŞILIKLAR                                                                                  | 20     | 3.919                                                         | -        | 3.919            | 3.528                                                           | -         | 3.528            | 2.464                                                           | -          | 2.464          |
| 7.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı                                                                   |        | -                                                             | -        | -                | -                                                               | -         | -                | -                                                               | -          | -              |
| 7.2 Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı                                                         |        | 3.919                                                         | -        | 3.919            | 3.528                                                           | -         | 3.528            | 2.464                                                           | -          | 2.464          |
| 7.3 Genel Karşılıklar                                                                             |        | -                                                             | -        | -                | -                                                               | -         | -                | -                                                               | -          | -              |
| 7.4 Diğer Karşılıklar                                                                             |        | -                                                             | -        | -                | -                                                               | -         | -                | -                                                               | -          | -              |
| VIII. CARİ VERGİ BORCU                                                                            |        | 3.237                                                         | -        | 3.237            | 552                                                             | -         | 552              | 2.607                                                           | -          | 2.607          |
| IX. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU                                                                        |        | -                                                             | -        | -                | -                                                               | -         | -                | -                                                               | -          | -              |
| X. SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI                                                             |        | -                                                             | -        | -                | -                                                               | -         | -                | -                                                               | -          | -              |
| XI. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER                                                                           | 19     | 16.640                                                        | -        | 16.640           | 7.240                                                           | -         | 7.240            | 5.423                                                           | -          | 5.423          |
| ARA TOPLAM                                                                                        |        | 970.259                                                       | -        | 970.259          | 840.784                                                         | 20        | 840.804          | 569.804                                                         | 219        | 570.023        |
| XII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)     |        | -                                                             | -        | -                | -                                                               | -         | -                | -                                                               | -          | -              |
| 12.1 Satış Amaçlı                                                                                 |        | -                                                             | -        | -                | -                                                               | -         | -                | -                                                               | -          | -              |
| 12.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin                                                              |        | -                                                             | -        | -                | -                                                               | -         | -                | -                                                               | -          | -              |
| XIII. ÖZKAYNAKLAR                                                                                 |        | 166.114                                                       | -        | 166.114          | 163.283                                                         | -         | 163.283          | 145.007                                                         | -          | 145.007        |
| 13.1 Ödenmiş Sermaye                                                                              | 22     | 100.000                                                       | -        | 100.000          | 100.000                                                         | -         | 100.000          | 50.000                                                          | -          | 50.000         |
| 13.2 Sermaye Yedekleri                                                                            | 22     | 7.101                                                         | -        | 7.101            | 7.101                                                           | -         | 7.101            | 7.101                                                           | -          | 7.101          |
| 13.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri                                                                |        | -                                                             | -        | -                | -                                                               | -         | -                | -                                                               | -          | -              |
| 13.2.2 Hisse Senedi İptal Kârları                                                                 |        | -                                                             | -        | -                | -                                                               | -         | -                | -                                                               | -          | -              |
| 13.2.3 Diğer Sermaye Yedekleri                                                                    |        | 7.101                                                         | -        | 7.101            | 7.101                                                           | -         | 7.101            | 7.101                                                           | -          | 7.101          |
| 13.3 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler |        | -                                                             | -        | -                | -                                                               | -         | -                | -                                                               | -          | -              |
| 13.4 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler    |        | (1.360)                                                       | -        | (1.360)          | (1.614)                                                         | -         | (1.614)          | (1.085)                                                         | -          | (1.085)        |
| 13.5 Kâr Yedekleri                                                                                | 23     | 4.747                                                         | -        | 4.747            | 4.747                                                           | -         | 4.747            | 4.747                                                           | -          | 4.747          |
| 13.5.1 Yasal Yedekler                                                                             |        | 4.747                                                         | -        | 4.747            | 4.747                                                           | -         | 4.747            | 4.747                                                           | -          | 4.747          |
| 13.5.2 Statü Yedekleri                                                                            |        | -                                                             | -        | -                | -                                                               | -         | -                | -                                                               | -          | -              |
| 13.5.3 Olağanüstü Yedekler                                                                        |        | -                                                             | -        | -                | -                                                               | -         | -                | -                                                               | -          | -              |
| 13.5.4 Diğer Kâr Yedekleri                                                                        |        | -                                                             | -        | -                | -                                                               | -         | -                | -                                                               | -          | -              |
| 13.6 Kâr veya Zarar                                                                               |        | 55.626                                                        | -        | 55.626           | 53.049                                                          | -         | 53.049           | 84.244                                                          | -          | 84.244         |
| 13.6.1 Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı                                                              | 24     | 53.049                                                        | -        | 53.049           | 34.242                                                          | -         | 34.242           | 64.865                                                          | -          | 64.865         |
| 13.6.2 Dönem Net Kâr veya Zararı                                                                  |        | 2.577                                                         | -        | 2.577            | 18.807                                                          | -         | 18.807           | 19.379                                                          | -          | 19.379         |
| <b>PASİF TOPLAMI</b>                                                                              |        | <b>1.136.373</b>                                              | <b>-</b> | <b>1.136.373</b> | <b>1.004.067</b>                                                | <b>20</b> | <b>1.004.087</b> | <b>714.811</b>                                                  | <b>219</b> | <b>715.030</b> |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**Ulusal Faktoring A.Ş.****31 Aralık 2020 tarih itibarıyla nazım hesaplar tablosu***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)*

| NAZIM HESAP KALEMLERİ                                             | Dipnot | Bağımsız denetimden geçmiş<br>cari dönem<br>31 Aralık 2020 |        |            | Bağımsız denetimden geçmiş<br>önceki dönem<br>31 Aralık 2019 |        |            | Bağımsız denetimden geçmiş<br>önceki dönem<br>31 Aralık 2018 |        |            |
|-------------------------------------------------------------------|--------|------------------------------------------------------------|--------|------------|--------------------------------------------------------------|--------|------------|--------------------------------------------------------------|--------|------------|
|                                                                   |        | TP                                                         | YP     | Toplam     | TP                                                           | YP     | Toplam     | TP                                                           | YP     | Toplam     |
| I. RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ                           |        | 429                                                        | -      | 429        | 547                                                          | -      | 547        | -                                                            | -      | -          |
| II. RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ                       | 7      | 191.458                                                    | 1.034  | 192.492    | 190.374                                                      | 837    | 191.211    | 173.573                                                      | 741    | 174.314    |
| III. ALINAN TEMİNATLAR                                            | 7      | 27.998.362                                                 | 442    | 27.998.804 | 23.773.162                                                   | 357    | 23.773.519 | 18.187.173                                                   | 316    | 18.187.489 |
| IV. VERİLEN TEMİNATLAR                                            | 26     | 59.674                                                     | -      | 59.674     | 59.245                                                       | -      | 59.245     | 74.110                                                       | -      | 74.110     |
| V. TAAHHÜTLER                                                     |        | -                                                          | -      | -          | -                                                            | -      | -          | -                                                            | -      | -          |
| 5.1 Cayılamaz Taahhütler                                          |        | -                                                          | -      | -          | -                                                            | -      | -          | -                                                            | -      | -          |
| 5.2 Cayılabılır Taahhütler                                        |        | -                                                          | -      | -          | -                                                            | -      | -          | -                                                            | -      | -          |
| 5.2.1 Kiralama Taahhütleri                                        |        | -                                                          | -      | -          | -                                                            | -      | -          | -                                                            | -      | -          |
| 5.2.1.1 Finansal Kiralama Taahhütleri                             |        | -                                                          | -      | -          | -                                                            | -      | -          | -                                                            | -      | -          |
| 5.2.1.2 Faaliyet Kiralama Taahhütleri                             |        | -                                                          | -      | -          | -                                                            | -      | -          | -                                                            | -      | -          |
| 5.2.2 Diğer Cayılabılır Taahhütler                                |        | -                                                          | -      | -          | -                                                            | -      | -          | -                                                            | -      | -          |
| VI. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR                                        |        | -                                                          | -      | -          | -                                                            | -      | -          | -                                                            | -      | -          |
| Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar                     |        | -                                                          | -      | -          | -                                                            | -      | -          | -                                                            | -      | -          |
| 6.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler         |        | -                                                          | -      | -          | -                                                            | -      | -          | -                                                            | -      | -          |
| 6.1.1 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler                |        | -                                                          | -      | -          | -                                                            | -      | -          | -                                                            | -      | -          |
| 6.1.2 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler |        | -                                                          | -      | -          | -                                                            | -      | -          | -                                                            | -      | -          |
| 6.1.3 Korunma Amaçlı İşlemler                                     |        | -                                                          | -      | -          | -                                                            | -      | -          | -                                                            | -      | -          |
| 6.2 Alım Satım Amaçlı İşlemler                                    |        | -                                                          | -      | -          | -                                                            | -      | -          | -                                                            | -      | -          |
| 6.2.1 Vadeli Alım-Satım İşlemleri                                 |        | -                                                          | -      | -          | -                                                            | -      | -          | -                                                            | -      | -          |
| 6.2.2 Swap Alım Satım İşlemleri                                   |        | -                                                          | -      | -          | -                                                            | -      | -          | -                                                            | -      | -          |
| 6.2.3 Alım Satım Opsiyon İşlemleri                                |        | -                                                          | -      | -          | -                                                            | -      | -          | -                                                            | -      | -          |
| 6.2.4 Futures Alım Satım İşlemleri                                |        | -                                                          | -      | -          | -                                                            | -      | -          | -                                                            | -      | -          |
| 6.2.5 Diğer                                                       |        | -                                                          | -      | -          | -                                                            | -      | -          | -                                                            | -      | -          |
| VII. EMANET KIYMETLER                                             |        | 1.129.610                                                  | 36.085 | 1.165.695  | 1.006.307                                                    | 40.968 | 1.047.275  | 761.254                                                      | 10.160 | 771.414    |
| NAZIM HESAPLAR TOPLAMI                                            |        | 29.379.533                                                 | 37.561 | 29.417.094 | 25.029.635                                                   | 42.162 | 25.071.797 | 19.196.110                                                   | 11.217 | 19.207.327 |

*Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.*

# Ulusal Faktoring A.Ş.

## 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıla ait kar veya zarar tablosu

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

| GELİR VE GİDER KALEMLERİ |                                                                    | NOT | BİN TÜRK LİRASI                                                                        |                                                                                            |
|--------------------------|--------------------------------------------------------------------|-----|----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|
|                          |                                                                    |     | CARİ DÖNEM<br>Bağımsız denetimden<br>geçmiş<br>carî dönem<br>1 Ocak-<br>31 Aralık 2020 | ÖNCEKİ DÖNEM<br>Bağımsız denetimden<br>geçmiş<br>önceki dönem<br>1 Ocak-<br>31 Aralık 2019 |
| I.                       | ESAS FAALİYET GELİRLERİ                                            | 27  | 186.192                                                                                | 260.791                                                                                    |
|                          | FAKTÖRİNG GELİRLERİ                                                |     | 186.192                                                                                | 260.791                                                                                    |
| 1.1                      | Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler                            |     | 134.122                                                                                | 228.583                                                                                    |
| 1.1.1                    | İskontolu                                                          |     | 132.175                                                                                | 226.387                                                                                    |
| 1.1.2                    | Diğer                                                              |     | 1.947                                                                                  | 2.196                                                                                      |
| 1.2                      | Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar               |     | 52.070                                                                                 | 32.208                                                                                     |
| 1.2.1                    | İskontolu                                                          |     | 51.621                                                                                 | 32.200                                                                                     |
| 1.2.2                    | Diğer                                                              |     | 449                                                                                    | 8                                                                                          |
|                          | 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  | (113.803)                                                                              | (158.001)                                                                                  |
| 2.1                      | Kullanılan Kredilere Verilen Faizler                               |     | (51.840)                                                                               | (70.810)                                                                                   |
| 2.2                      | Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler                   |     | (58.812)                                                                               | (82.486)                                                                                   |
| 2.3                      | Finansal Kiralama Giderleri                                        |     | (577)                                                                                  | (1.026)                                                                                    |
| 2.4                      | İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler                     |     | (2.574)                                                                                | (3.679)                                                                                    |
| 2.5                      | Diğer Faiz Giderleri                                               |     | -                                                                                      | -                                                                                          |
| 2.6                      | Verilen Ücret ve Komisyonlar                                       |     | -                                                                                      | -                                                                                          |
| III.                     | BRÜT K/Z (I+II)                                                    |     | 72.389                                                                                 | 102.790                                                                                    |
| IV.                      | ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)                                        | 28  | (71.978)                                                                               | (61.625)                                                                                   |
| 4.1                      | Personel Giderleri                                                 |     | (51.081)                                                                               | (41.788)                                                                                   |
| 4.2                      | Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri                                   |     | (643)                                                                                  | (157)                                                                                      |
| 4.3                      | Araştırma Geliştirme Giderleri                                     |     | -                                                                                      | -                                                                                          |
| 4.4                      | Genel İşletme Giderleri                                            |     | (17.769)                                                                               | (17.165)                                                                                   |
| 4.5                      | Diğer                                                              |     | (2.485)                                                                                | (2.515)                                                                                    |
| V.                       | BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)                                         |     | 411                                                                                    | 41.165                                                                                     |
| VI.                      | DİĞER FAALİYET GELİRLERİ                                           | 29  | 9.832                                                                                  | 4.159                                                                                      |
| 6.1                      | Bankalardan Alınan Faizler                                         |     | 1.640                                                                                  | 1.155                                                                                      |
| 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                                             |     | 10                                                                                     | 11                                                                                         |
| 6.7                      | Diğer                                                              |     | 8.182                                                                                  | 2.993                                                                                      |
| VII.                     | TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)                  | 31  | (5.059)                                                                                | (20.688)                                                                                   |
| 7.1                      | Özel Karşılıklar                                                   |     | (5.059)                                                                                | (20.688)                                                                                   |
| 7.2                      | Beklenen Zarar Karşılıkları                                        |     | -                                                                                      | -                                                                                          |
| 7.3                      | Genel Karşılıklar                                                  |     | -                                                                                      | -                                                                                          |
| 7.4                      | Diğer                                                              |     | -                                                                                      | -                                                                                          |
| VIII.                    | DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)                                       | 32  | (145)                                                                                  | (160)                                                                                      |
| 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                                           |     | (145)                                                                                  | (160)                                                                                      |
| 8.6                      | Diğer                                                              |     | -                                                                                      | -                                                                                          |
| IX.                      | NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)                                      |     | 5.039                                                                                  | 24.476                                                                                     |
| X.                       | BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI |     | -                                                                                      | -                                                                                          |
| XI.                      | ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR                |     | -                                                                                      | -                                                                                          |
| XII.                     | NET PARASAL POZİSYON KÂRİ/ZARARI                                   |     | -                                                                                      | -                                                                                          |
| XIII.                    | SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI+XII)              |     | 5.039                                                                                  | 24.476                                                                                     |
| XIV.                     | SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)                         | 33  | (2.462)                                                                                | (5.669)                                                                                    |
| 13.1                     | Cari Vergi Karşılığı                                               |     | (3.441)                                                                                | (4.006)                                                                                    |
| 13.2                     | Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)                                  |     | -                                                                                      | (1.663)                                                                                    |
| 13.3                     | Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)                                  |     | 979                                                                                    | -                                                                                          |
| XV.                      | SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII±XIV)                    |     | 2.577                                                                                  | 18.807                                                                                     |
| 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                     | Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)                                  |     | -                                                                                      | -                                                                                          |
| 18.3                     | Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)                                  |     | -                                                                                      | -                                                                                          |
| XX.                      | DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVIII±XIX)                   |     | -                                                                                      | -                                                                                          |
| XXI.                     | NET DÖNEM KARİ/ZARARI (XV+XX)                                      |     | 2.577                                                                                  | 18.807                                                                                     |
|                          | Hisse Başına Kâr/Zarar                                             | 34  | 0,02577                                                                                | 0,18807                                                                                    |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**Ulusal Faktoring A.Ş.****31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıla ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)*

|                                                                 |        | Bağımsız denetimden<br>geçmiş<br>cari dönem<br>1 Ocak – 31 Aralık 2020 | Bağımsız denetimden<br>geçmiş<br>önceki dönem<br>1 Ocak – 31 Aralık 2019 |
|-----------------------------------------------------------------|--------|------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|
|                                                                 | Dipnot |                                                                        |                                                                          |
| I. DÖNEM KARI/ZARARI                                            |        | 2.577                                                                  | 18.807                                                                   |
| II. DİĞER KAPSAMLI GELİRLER                                     |        | 254                                                                    | (529)                                                                    |
| 2.1 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar            |        | 254                                                                    | (529)                                                                    |
| 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                  |        | 318                                                                    | (661)                                                                    |
| Kazançları/Kayıpları                                            | 20     |                                                                        |                                                                          |
| 2.1.4 Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak  |        | -                                                                      | -                                                                        |
| Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları                                  |        |                                                                        |                                                                          |
| 2.1.5 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer       |        | (64)                                                                   | 132                                                                      |
| Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler                                | 12     |                                                                        |                                                                          |
| 2.2 Kar 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 Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak     |        | -                                                                      | -                                                                        |
| Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları                                  |        |                                                                        |                                                                          |
| 2.2.6 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer          |        | -                                                                      | -                                                                        |
| Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler                                |        |                                                                        |                                                                          |
| III. TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)                               |        | 2.831                                                                  | 18.278                                                                   |

*Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.*

# Ulusal Faktoring A.Ş.

## 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıla ait özkaynaklar değişim tablosu (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER |                                                       |     |                 |                             |                            | Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler |   |         | Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler |   |   |   |               |                              |                           |                 |
|---------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----|-----------------|-----------------------------|----------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|---|---------|-----------------------------------------------------------------------------------------|---|---|---|---------------|------------------------------|---------------------------|-----------------|
|                                       |                                                       | NOT | 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<br>(31/12/2019)          |                                                       |     |                 |                             |                            |                                                                                            |   |         |                                                                                         |   |   |   |               |                              |                           |                 |
| I.                                    | Dönem Başı Bakiyesi                                   |     | 50.000          | -                           | -                          | 7.101                                                                                      | - | (1.085) | -                                                                                       | - | - | - | 4.747         | 64.865                       | 19.379                    | 145.007         |
| II.                                   | TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler                    |     | -               | -                           | -                          | -                                                                                          | - | -       | -                                                                                       | - | - | - | -             | (2)                          | -                         | (2)             |
| 2.1                                   | Hataların Düzeltilmesinin Etkisi(*)                   |     | -               | -                           | -                          | -                                                                                          | - | -       | -                                                                                       | - | - | - | -             | (2)                          | -                         | (2)             |
| 2.2                                   | Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi |     | -               | -                           | -                          | -                                                                                          | - | -       | -                                                                                       | - | - | - | -             | -                            | -                         | -               |
| III.                                  | Yeni Bakiye (I+II)                                    |     | 50.000          | -                           | -                          | 7.101                                                                                      | - | (1.085) | -                                                                                       | - | - | - | 4.747         | 64.863                       | 19.379                    | 145.005         |
| IV.                                   | Toplam Kapsamlı Gelir                                 |     | -               | -                           | -                          | -                                                                                          | - | (529)   | -                                                                                       | - | - | - | -             | -                            | 18.807                    | 18.278          |
| V.                                    | Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı              |     | -               | -                           | -                          | -                                                                                          | - | -       | -                                                                                       | - | - | - | -             | -                            | -                         | -               |
| VI.                                   | İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı     |     | 50.000          | -                           | -                          | -                                                                                          | - | -       | -                                                                                       | - | - | - | -             | (50.000)                     | -                         | -               |
| VII.                                  | Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı              |     | -               | -                           | -                          | -                                                                                          | - | -       | -                                                                                       | - | - | - | -             | -                            | -                         | -               |
| VIII.                                 | Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller             |     | -               | -                           | -                          | -                                                                                          | - | -       | -                                                                                       | - | - | - | -             | -                            | -                         | -               |
| IX.                                   | Sermaye Benzeri Krediler                              |     | -               | -                           | -                          | -                                                                                          | - | -       | -                                                                                       | - | - | - | -             | -                            | -                         | -               |
| X.                                    | Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış           |     | -               | -                           | -                          | -                                                                                          | - | -       | -                                                                                       | - | - | - | -             | -                            | -                         | -               |
| XI.                                   | Kâr Dağıtımı                                          |     | -               | -                           | -                          | -                                                                                          | - | -       | -                                                                                       | - | - | - | -             | 19.379                       | (19.379)                  | -               |
| 11.1                                  | Dağıtılan Temettü                                     |     | -               | -                           | -                          | -                                                                                          | - | -       | -                                                                                       | - | - | - | -             | -                            | -                         | -               |
| 11.2                                  | Yedeklere Aktarılan Tutarlar                          |     | -               | -                           | -                          | -                                                                                          | - | -       | -                                                                                       | - | - | - | -             | -                            | -                         | -               |
| 11.3                                  | Diğer                                                 |     | -               | -                           | -                          | -                                                                                          | - | -       | -                                                                                       | - | - | - | -             | 19.379                       | (19.379)                  | -               |
| Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI) |                                                       |     | 100.000         | -                           | -                          | 7.101                                                                                      | - | (1.614) | -                                                                                       | - | - | - | 4.747         | 34.242                       | 18.807                    | 163.283         |
| CARİ DÖNEM<br>(31/12/2020)            |                                                       |     |                 |                             |                            |                                                                                            |   |         |                                                                                         |   |   |   |               |                              |                           |                 |
| I.                                    | Dönem Başı Bakiyesi                                   |     | 100.000         | -                           | -                          | 7.101                                                                                      | - | (1.614) | -                                                                                       | - | - | - | 4.747         | 34.242                       | 18.807                    | 163.283         |
| II.                                   | TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler                    |     | -               | -                           | -                          | -                                                                                          | - | -       | -                                                                                       | - | - | - | -             | -                            | -                         | -               |
| 2.1                                   | Hataların Düzeltilmesinin Etkisi                      |     | -               | -                           | -                          | -                                                                                          | - | -       | -                                                                                       | - | - | - | -             | -                            | -                         | -               |
| 2.2                                   | Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi |     | -               | -                           | -                          | -                                                                                          | - | -       | -                                                                                       | - | - | - | -             | -                            | -                         | -               |
| III.                                  | Yeni Bakiye (I+II)                                    |     | 100.000         | -                           | -                          | 7.101                                                                                      | - | (1.614) | -                                                                                       | - | - | - | 4.747         | 34.242                       | 18.807                    | 163.283         |
| IV.                                   | Toplam Kapsamlı Gelir                                 |     | -               | -                           | -                          | -                                                                                          | - | 254     | -                                                                                       | - | - | - | -             | -                            | 2.577                     | 2.831           |
| V.                                    | Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı              |     | -               | -                           | -                          | -                                                                                          | - | -       | -                                                                                       | - | - | - | -             | -                            | -                         | -               |
| VI.                                   | İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı     |     | -               | -                           | -                          | -                                                                                          | - | -       | -                                                                                       | - | - | - | -             | -                            | -                         | -               |
| VII.                                  | Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı              |     | -               | -                           | -                          | -                                                                                          | - | -       | -                                                                                       | - | - | - | -             | -                            | -                         | -               |
| VIII.                                 | Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller             |     | -               | -                           | -                          | -                                                                                          | - | -       | -                                                                                       | - | - | - | -             | -                            | -                         | -               |
| IX.                                   | Sermaye Benzeri Krediler                              |     | -               | -                           | -                          | -                                                                                          | - | -       | -                                                                                       | - | - | - | -             | -                            | -                         | -               |
| X.                                    | Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış           |     | -               | -                           | -                          | -                                                                                          | - | -       | -                                                                                       | - | - | - | -             | -                            | -                         | -               |
| XI.                                   | Kâr Dağıtımı                                          |     | -               | -                           | -                          | -                                                                                          | - | -       | -                                                                                       | - | - | - | -             | 18.807                       | (18.807)                  | -               |
| 11.1                                  | Dağıtılan Temettü                                     |     | -               | -                           | -                          | -                                                                                          | - | -       | -                                                                                       | - | - | - | -             | -                            | -                         | -               |
| 11.2                                  | Yedeklere Aktarılan Tutarlar                          |     | -               | -                           | -                          | -                                                                                          | - | -       | -                                                                                       | - | - | - | -             | -                            | -                         | -               |
| 11.3                                  | Diğer                                                 |     | -               | -                           | -                          | -                                                                                          | - | -       | -                                                                                       | - | - | - | -             | 18.807                       | (18.807)                  | -               |
| Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI) |                                                       |     | 100.000         | -                           | -                          | 7.101                                                                                      | - | (1.360) | -                                                                                       | - | - | - | 4.747         | 53.049                       | 2.577                     | 166.114         |

(\*) 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 2020 tarihinde sona eren yıla ait  
nakit akış tablosu***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)*

|             | NAKİT AKIŞ TABLOSU                                                                  | Notlar | Bağımsız<br>denetimden<br>geçmiş<br>cari dönem<br>1 Ocak –<br>31 Aralık<br>2020 | Bağımsız<br>denetimden<br>geçmiş<br>önceki dönem<br>1 Ocak –<br>31 Aralık<br>2019 |
|-------------|-------------------------------------------------------------------------------------|--------|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
| <b>A.</b>   | <b>ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI</b>                                     |        |                                                                                 |                                                                                   |
| 1.1         | <b>Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı</b>      |        | <b>9.308</b>                                                                    | <b>41.842</b>                                                                     |
| 1.1.1       | Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri                                                   |        | 135.762                                                                         | 229.738                                                                           |
| 1.1.2       | Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri                                                   |        | (106.148)                                                                       | (156.975)                                                                         |
| 1.1.3       | Alınan Temettüleri                                                                  |        | -                                                                               | -                                                                                 |
| 1.1.4       | Alınan Ücret ve Komisyonlar                                                         | 27     | 52.070                                                                          | 32.208                                                                            |
| 1.1.5       | Elde Edilen Diğer Kazançlar                                                         |        | 8.192                                                                           | 3.004                                                                             |
| 1.1.6       | Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar                  | 8      | 1.422                                                                           | 1.953                                                                             |
| 1.1.7       | Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler                         |        | (51.239)                                                                        | (42.142)                                                                          |
| 1.1.8       | Ödenen Vergiler                                                                     | 33     | (7.447)                                                                         | (9.270)                                                                           |
| 1.1.9       | Diğer                                                                               |        | (23.304)                                                                        | (16.674)                                                                          |
| 1.2         | <b>Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim</b>                           |        | <b>(6.232)</b>                                                                  | <b>(12.745)</b>                                                                   |
| 1.2.1       | Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış                                        |        | (123.190)                                                                       | (309.554)                                                                         |
| 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                                                 |        | (6.568)                                                                         | (2.229)                                                                           |
| 1.2.5       | Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)                                          |        | 388                                                                             | 443                                                                               |
| 1.2.6       | Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net Artış (Azalış)                               |        | (1.336)                                                                         | 2.077                                                                             |
| 1.2.7       | Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)                                              |        | 105.892                                                                         | 291.926                                                                           |
| 1.2.8       | Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)                                          |        | -                                                                               | -                                                                                 |
| 1.2.9       | Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)                                                  |        | 18.582                                                                          | 4.592                                                                             |
| <b>I.</b>   | <b>Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı</b>                            |        | <b>3.076</b>                                                                    | <b>29.097</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  | (901)                                                                           | -                                                                                 |
| 2.4         | Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller                                            | 10,11  | 202                                                                             | 11                                                                                |
| 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>(699)</b>                                                                    | <b>11</b>                                                                         |
| <b>C.</b>   | <b>FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI</b>                              |        |                                                                                 |                                                                                   |
| 3.1         | Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit                          | 16     | 52.700                                                                          | 25.135                                                                            |
| 3.2         | Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı                | 16     | (46.766)                                                                        | (54.317)                                                                          |
| 3.3         | İhraç Edilen Sermaye Araçları                                                       |        | -                                                                               | -                                                                                 |
| 3.4         | Temettü Ödemeleri                                                                   |        | -                                                                               | -                                                                                 |
| 3.5         | Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler                                                |        | -                                                                               | -                                                                                 |
| 3.6         | Diğer                                                                               |        | -                                                                               | -                                                                                 |
| <b>III.</b> | <b>Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit</b>                                |        | <b>5.934</b>                                                                    | <b>(29.182)</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>8.311</b>                                                                    | <b>(74)</b>                                                                       |
| <b>VI.</b>  | <b>Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>                             | 5      | <b>3.118</b>                                                                    | <b>3.192</b>                                                                      |
| <b>VII.</b> | <b>Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>                             | 5      | <b>11.429</b>                                                                   | <b>3.118</b>                                                                      |

*Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.*

**Ulusal Faktoring A.Ş.****31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıla ait kar dağıtım tablosu***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)*

|                                                                      | 1 Ocak –<br>31 Aralık 2020 | 1 Ocak –<br>31 Aralık 2019 |
|----------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>I. DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI (*)</b>                                 |                            |                            |
| 1.1 DÖNEM KÂRI                                                       | 5.039                      | 24.476                     |
| 1.2 ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)                        | (2.462)                    | (5.669)                    |
| 1.2.1 Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)                               | (3.441)                    | (4.006)                    |
| 1.2.2 Gelir Vergisi Kesintisi                                        | -                          | -                          |
| 1.2.3 Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler (**)                        | 979                        | (1.663)                    |
| <b>A. NET DÖNEM KÂRI/ZARARI (1.1-1.2)</b>                            | <b>2.577</b>               | <b>18.807</b>              |
| 1.3 GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)                                       | -                          | -                          |
| 1.4 BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)                              | -                          | -                          |
| 1.5 KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-) (**) | -                          | -                          |
| <b>B. DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KÂRI [(A)-(1.3+1.4+1.5)]</b>           | <b>2.577</b>               | <b>18.807</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                                             | -                          | 18.807                     |
| 1.13 DİĞER YEDEKLER                                                  | -                          | -                          |
| 1.14 ÖZEL FONLAR                                                     | -                          | -                          |
| <b>II. 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. HİSSE BAŞINA KÂR</b>                                         | -                          | -                          |
| 3.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE                                         | -                          | -                          |
| 3.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE ( % )                                   | -                          | -                          |
| 3.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE                               | -                          | -                          |
| 3.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE ( % )                         | -                          | -                          |
| <b>IV. 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 ( % )                         | -                          | -                          |

(\*) 2020 yılına ilişkin kar dağıtım önerisi Yönetim Kurulu tarafından hazırlanmış olup Genel Kurul'un onayına sunulacaktır.

(\*\*) Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu 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 edildiğinden Şirket'in 31 Aralık 2020 itibarıyla ertelenmiş vergi varlıklarından kaynaklanan 979 TL ertelenmiş vergi geliri dağıtılabilir karın hesaplanmasında dikkate alınmamıştır (2019: 1.663 TL ertelenmiş vergi gideri).

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## **Ulusal Faktoring A.Ş.**

### **31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar**

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

---

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

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

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

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 223'tür (31 Aralık 2019: 212, 31 Aralık 2018: 226). Şirketin ortaklık yapısı Not 22'de verilmiştir.

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

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

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

Şirket, finansal tablolarını Bin Türk Lirası ("TL") olarak, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve 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 uygun olarak hazırlamıştır. Finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketlerinin finansal tabloları BDDK tarafından anılan şirketlere yönelik belirlenen formatlara göre hazırlanarak kamuya ilan edilir.

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

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

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 26 Şubat 2021 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 2020 tarihi itibarıyla**

**finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**

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

---

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

### **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 ve 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 sınıflandırılmıştır.

### **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 gerçekleştirikleri dönem gelir tablosunda yansıtılmaktadırlar.

### **2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar**

#### **Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar**

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket’in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

**31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla**

**finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**

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

---

## **2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)**

### **i) 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar**

#### **İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri)**

KGK Mayıs 2019'da TFRS 3 'İşletme Birleşmeleri' standardında yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlanmıştır. Bu değişikliğin amacı, işletme tanımına ilişkin soru işaretlerinin giderilmesinde şirketlere yardımcı olmaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi;
- Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması;
- İşletmelerin edinilen bir sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı olacak uygulama rehberi eklenmesi;
- İşletme ve çıktı tanımlarının sınırlandırılması; ve
- İsteğe bağlı olarak uygulanacak bir gerçeğe uygun değer testinin (yoğunluk testi) getirilmesi.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

#### **Gösterge Faiz Oranı Reformu (TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 Değişiklikleri)-**

1 Ocak 2020 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere TFRS 9 ve TMS 39'da gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak riskten korunma muhasebesinin devam ettirilmesini temin etmek amacıyla bazı kolaylaştırıcı uygulamalar sağlanmıştır. Bu kolaylaştırıcı uygulamalar genel olarak korunan nakit akışlarının veya korunulan riskin dayandığı veya korunma aracına ilişkin nakit akışlarının dayandığı gösterge faiz oranının, gösterge faiz oranı reformu sonucunda değişmediğinin varsayılmasını içermektedir.

TFRS 9 ve TMS 39'da yapılan değişikliğe ilişkin uygulanan istisnaların, TFRS 7'deki düzenleme uyarınca finansal tablolarda açıklanması amaçlanmaktadır. Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

#### **Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri)**

Haziran 2019'da KGK, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" ve "TMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" standartlarında değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin amacı, "önemlilik" tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturmadır. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacağını açıklamaktadır. Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında finansal tablolar üzerinde ki etkisinin önemliliği değerlendirmek ile yükümlüdür.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

**31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla**

**finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**

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

---

## **2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)**

### **Covid-19 ile ilgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar (TFRS 16 Değişiklikleri)**

5 Haziran 2020 tarihinde KGK, TFRS 16 Kiralamalar standardında, COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara tanınan kira imtiyazlarının, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmeleri konusunda muafiyet tanınması amacıyla değişiklik yapmıştır. Söz konusu muafiyetten yararlanan kiracıların, kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir değişikliği, Standardın söz konusu değişikliğin kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümleri uyarınca muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

Uygulama, sadece kira ödemelerinde COVID-19 salgını sebebiyle tanınan imtiyazlar için ve yalnızca aşağıdaki koşulların tamamı karşılandığında uygulanabilecektir:

- Kira ödemelerinde meydana gelen değişikliğin kiralama bedelinin revize edilmesine neden olması ve revize edilen bedelin, değişiklikten hemen önceki kiralama bedeliyle önemli ölçüde aynı olması veya bu bedelden daha düşük olması,
- Kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Haziran 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi ve
- Kiralamanın diğer hüküm ve koşullarında önemli ölçüde bir değişikliğin olmaması.

Kiracılar, yapılan bu değişikliği 1 Haziran 2020 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaklardır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

### **ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar**

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

### **TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklik**

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

### **TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı**

KGK Şubat 2019'da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir TFRS 17, 1 Ocak 2023 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

**31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla**

**finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**

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

---

## **2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)**

### **Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması (TMS 1 Değişiklikleri)**

12 Mart 2020'de KGK, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

### **TFRS 3'deki değişiklikler – Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik**

KGK, Temmuz 2020'de TFRS İşletme Birleşmeleri standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklik, TFRS 3'ün gerekliliklerini önemli şekilde değiştirmeden, Kavramsal Çerçevenin eski versiyonuna (1989 Çerçeve) yapılan atfı Mart 2018'de yayımlanan güncel versiyona (Kavramsal Çerçeve) yapılan atıfla değiştirmek niyetiyle yapılmıştır. Bununla birlikte, iktisap tarihinde kayda alma kriterlerini karşılamayan koşullu varlıkları tanımlamak için TFRS 3'e yeni bir paragraf eklemiştir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Eğer işletme, aynı zamanda veya daha erken bir tarihte, TFRS standartlarında Kavramsal Çerçeve (Mart 2018)'ye atıfta bulunan değişikliklerin tümüne ait değişiklikleri uygular ise erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

### **TMS 16'daki değişiklikler - Kullanım amacına uygun hale getirme**

KGK, Temmuz 2020'de, TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklikle birlikte, şirketlerin bir maddi duran varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde ettikleri gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Şirketler bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zararda muhasebeleştirecektir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Değişiklikler geriye dönük olarak, yalnızca işletmenin değişikliği ilk uyguladığı hesap dönemi ile karşılaştırmalı sunulan en erken dönemin başlangıcında veya sonrasında kullanıma sunulan maddi duran varlık kalemleri için uygulanabilir. İlk defa TFRS uygulayacaklar için muafiyet tanınmamıştır.

## **2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)**

### **TMS 37'deki değişiklikler - Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri**

KGK, Temmuz 2020'de, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. TMS 37'de yapılan ve 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacak olan değişiklik, bir sözleşmenin ekonomik açıdan "dezavantajlı" mı yoksa "zarar eden" mi olup olmadığının değerlendirilirken dikkate alınacak maliyetlerin belirlenmesi için yapılmıştır ve 'direkt ilgili maliyetlerin' dahil edilmesi yaklaşımının uygulanmasını içermektedir. Değişiklikler, değişikliklerin ilk kez uygulanacağı yıllık raporlama döneminin başında (ilk uygulama tarihi) işletmenin tüm yükümlülüklerini yerine getirmediği sözleşmeler için geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

### **Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama - TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'da Yapılan Değişiklikler**

Aralık 2020'de KGK, gösterge faiz oranının (IBOR) alternatif referans faiz oranı ile değiştirilmesinin Finansal raporlamaya olan etkilerini gidermek adına geçici muafiyetleri ortaya koyan Gösterge Faiz Oranı Reformu – Faz 2- TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 Değişikliklerini yayınlamıştır. İşletmeler bu değişiklikleri 1 Ocak 2021'de veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler aşağıdaki konuları kapsamaktadır:

#### **IBOR reformunun bir sonucu olarak sözleşmeye dayalı nakit akışlarını belirleme esasındaki değişiklikler için kolaylaştırıcı uygulama**

Değişiklikler, sözleşmeye bağlı değişikliklerin veya reformun doğrudan gerektirdiği nakit akışlarındaki değişikliklerin, piyasa faiz oranındaki bir harekete eşdeğer değişken faiz oranındaki değişiklikler olarak değerlendirilmesi için kolaylaştırıcı bir uygulama içerir. Bu kolaylaştırıcı uygulama kapsamında finansal araçlar için geçerli olan faiz oranlarının, faiz oranı reformu sonucunda değişmesi halinde söz konusu durumun bir finansal tablo dışı bırakma ya da sözleşme değişikliği olarak kabul edilmemesi; bunun yerine nakit akışlarının finansal aracın orijinal faiz oranları kullanılarak belirlenmeye devam edilmesi öngörülmektedir.

Kolaylaştırıcı uygulama, TFRS 9 Finansal Araçlar (ve bu nedenle TMS 39 Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme) standardından muafiyet sağlayarak TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri Standardını uygulayan şirketler ve IBOR Reformu kaynaklı kiralama değişiklikleri için TFRS 16 Kiralamalar standardı uygulaması için zorunludur.

#### **Riskten korunma Muhasebesi ilişkisinin sonlandırılmasına ilişkin imtiyazlar**

- Değişiklikler, IBOR reformu nedeniyle gerekli duyulan riskten korunma muhasebesi kurgusu ve dokümantasyonundaki revizyonların, riskten korunma ilişkisini sonlandırılmadan yapılmasına izin vermektedir.
- Nakit akış riskinden korunma fonundaki birikmiş tutarın alternatif referans faiz oranına dayandığı varsayılır.
- Şirketler, alternatif faiz oranı geçiş sürecinde, TMS 39 uyarınca geriye dönük etkinlik testlerinin değerlendirmesini yaparken, her bir riskten korunma ilişkisi nezdinde birikmiş gerçeğe uygun değer değişimlerini sıfırlama yoluna gidebilir.

**31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla**

**finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**

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

---

## **2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)**

- Değişiklikler, gruplama yaklaşımına konu olarak belirlenmiş kalemlerin (örneğin makro riskten korunma stratejisinin parçası olanlar) IBOR reformunun gerektirdiği revizeler nedeniyle değiştirilmesine ilişkin muafiyet sağlamaktadır. İlgili muafiyet, riskten korunma stratejisinin korunmasına ve sonlandırılmadan devam etmesine olanak sağlamaktadır.
- Alternatif referans faiz oranı geçişinde, riskten korunma ilişkisi birden fazla revize edilebilir. IBOR reformu kaynaklı riskten korunma ilişkisinde yapılan tüm revizeler için faz 2 muafiyetleri uygulanır.

### **Risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması**

Değişiklikler, şirketlere, riskten korunma ilişkisinde alternatif referans faiz oranının bir risk bileşeni olarak belirlendiği durumlarda, risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması gerekliliği kriterini sağlayacağına dair geçici muafiyet getirmektedir.

### **İlave Açıklamalar**

Değişiklikler TFRS 7 Finansal Araçlara ilişkin Açıklamalar standardı kapsamında; işletmenin alternatif referans faiz oranlarına geçiş süreci ve geçişten kaynaklanan riskleri nasıl yönettiği, henüz geçiş gerçekleşme de IBOR geçişinden etkilenecek finansal araçlar hakkında nicel bilgiler ve IBOR reformu risk yönetimi stratejisinde herhangi bir değişikliğe yol açmış ise, bu değişikliğin açıklanması gibi ek dipnot yükümlülükleri gerektirmektedir

Bu değişiklikler zorunlu olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Uygulama geriye dönük olmakla birlikte, şirketlerin geçmiş dönemleri yeniden düzenlemesi gerekli değildir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

### **Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi**

KGK tarafından, Temmuz 2020'de "TFRS standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi", aşağıda belirtilen değişiklikleri içerek şekilde yayınlanmıştır:

- TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – İlk Uygulayan olarak İştirak: Değişiklik, bir bağlı ortaklığın, ana ortaklık tarafından raporlanan tutarları kullanarak birikmiş yabancı para çevrim farklarını ölçmesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, iştirak veya iş ortaklığına da uygulanır.
- TFRS 9 Finansal Araçlar- Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için '%10 testinde dikkate alınan ücretler: Değişiklik, bir işletmenin yeni veya değiştirilmiş finansal yükümlülük şartlarının, orijinal finansal yükümlülük şartlarından önemli ölçüde farklı olup olmadığını değerlendirirken dikkate aldığı ücretleri açıklığa kavuşturmaktadır. Bu ücretler, tarafların birbirleri adına ödedikleri ücretler de dahil olmak üzere yalnızca borçlu ile borç veren arasında, ödenen veya alınan ücretleri içerir.
- TMS 41 Tarımsal Faaliyetler – Gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilemeler: Yapılan değişiklik ile, TMS 41 paragraf 22'deki, şirketlerin TMS 41 kapsamındaki varlıklarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde vergilemeler için yapılan nakit akışlarının dikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırmıştır.

Yapılan iyileştirmelerin tamamı, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliklerin / iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

**31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla**

**finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**

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

---

### **3. Önemli muhasebe politikalarının özeti**

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

#### **a. Hasılat:**

(i) Ücret ve komisyon gelirleri

Factoring işlemlerinden kaynaklanan ücret ve komisyonlar tahakkuk ettikleri zaman gelir tablosuna yansıtılır.

(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.

#### **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 artırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer gider kalemleri tahakkuk esasına göre gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

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

##### Bilgisayar Yazılım Hakları

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

Maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir:

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

**31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla**

**finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**

*(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

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar" ve "kredi ve alacaklar" olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir.

#### Etkin faiz yöntemi

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

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

**31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla**

**finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**

*(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**

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.

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 ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" uyarınca TFRS 9 kapsamında karşılık ayrılması opsiyonel tutulmuştur. Bu doğrultuda Şirket, 31 Aralık 2020 itibarıyla TFRS 9 kapsamında karşılık ayırmamaktadır.

Bununla birlikte 31 Aralık 2020 tarihinde, 19 Mart 2020 tarihli ve 8950 sayılı COVID-19 salgını kapsamında BDDK'nın aldığı karara istinaden, faktoring alacaklarının donuk alacak olarak sınıflandırılması için öngörülen 90 günlük gecikme süresi, 30 Haziran 2021 tarihine kadar 180 gün olarak uygulanmaya başlanmış olup; Şirket, bu kararı uygulamaktadır.

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

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

Alacağın silinmesi, alacağın tamamının veya bir kısmının tahsil edilemeyeceğinin öngörülmesi ya da müşterinin aciz vesikasına bağlanması durumunda gerçekleşmektedir. Alacağın silinmesiyle daha önce ayrılmış olan karşılık terse döner ve alacağın tamamı aktiften düşülür. Önceki dönemlerde silinen bir alacağın tahsili durumunda ilgili tutarlar gelir olarak kaydedilir.

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

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

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

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

**31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla**

**finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**

*(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 Ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları İle Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik çerçevesinde hesaplanmaktadır.

Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa 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.

**31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla**

**finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**

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

---

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

#### **f. Finansal Araçlar (devamı)**

##### 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.

**31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla**

**finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**

*(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 2020, 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

|            | <b>31 Aralık 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> | <b>31 Aralık 2018</b> |
|------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| ABD Doları | <b>7,3405</b>         | 5,9402                | 5,2609                |
| Avro       | <b>9,0079</b>         | 6,6506                | 6,0280                |

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

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

#### **ı. Hisse Başına Kazanç:**

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

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

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

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

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

**31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla**

**finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**

*(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 2020 tarihi itibarıyla**

**finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**

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

---

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

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

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

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

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

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

**Ertelenmiş vergi**

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

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

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

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

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

**31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla**

**finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**

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

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

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

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

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

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

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla geçerli olan 7.117,17 TL (31 Aralık 2019: 6.379,86 TL, 31 Aralık 2018: 5.434,42 TL) ile sınırlandırılmıştır.

31 Aralık 2020, 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla kullanılan aktüeryal tahminler şöyledir:

|                                 | <b>31 Aralık<br/>2020</b> | <b>31 Aralık<br/>2019</b> | <b>31 Aralık<br/>2018</b> |
|---------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| İskonto oranı                   | %12,80                    | %11,50                    | %14,50                    |
| Beklenen maaş/tavan artış oranı | %8,50                     | %10,00                    | %10,00                    |

**n. Nakit Akış Tablosu:**

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

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

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

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

**31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla**

**finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**

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

---

**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 tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.

**Kullanım hakkı varlığı**

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

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

**Kira yükümlülüğü**

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

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

- Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
- Defter değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve
- Defter değerini yeniden değerlendirmeleri ve yeniden 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 2020 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

---

### 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 2020 tarihi itibarıyla net 16.418 TL ertelenmiş vergi varlığı bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 15.503, 31 Aralık 2018: 17.034).
- **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 2020 tarihi itibarıyla 2.524 TL tutarında karşılık ayırmıştır (31 Aralık 2019: 2.199 TL, 31 Aralık 2018: 1.380 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 sık sık gözden geçirilmektedir.

## Ulusal Faktoring A.Ş.

### 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

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

Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır, 31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

#### Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar:

31 Aralık 2020, 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in alım satım amaçlı türev finansal varlıkları bulunmamaktadır.

#### 5. Nakit ve Nakit Benzerleri

|                   | 31 Aralık 2020 |    | 31 Aralık 2019 |    | 31 Aralık 2018 |    |
|-------------------|----------------|----|----------------|----|----------------|----|
|                   | TP             | YP | TP             | YP | TP             | YP |
| Kasa              | 28             | -  | 17             | -  | 103            | -  |
| Bankalar          | 11.401         | -  | 3.101          | -  | 3.088          | 1  |
| ~ Vadesiz mevduat | 11.401         | -  | 3.101          | -  | 3.088          | 1  |
|                   | 11.429         | -  | 3.118          | -  | 3.191          | 1  |

Banka mevduatları üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır, 31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

Nakit akım tablosu hazırlanmasında kullanılan nakit ve nakit benzeri değerler vadeli mevduatlar üzerindeki faiz tahakkuklarını içermemektedir. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla vadeli mevduatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır, 31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

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

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır, 31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

#### 7. Faktoring Alacakları

|                                                          | 31 Aralık 2020   |    | 31 Aralık 2019 |    | 31 Aralık 2018 |    |
|----------------------------------------------------------|------------------|----|----------------|----|----------------|----|
|                                                          | TP               | YP | TP             | YP | TP             | YP |
| Yurt içi faktoring alacakları (*)                        | 1.062.672        | -  | 945.964        | -  | 659.051        | -  |
| Takipteki faktoring alacakları(**)                       | 40.339           | -  | 42.607         | -  | 45.875         | -  |
| <b>Brüt Faktoring Alacakları</b>                         | <b>1.103.011</b> | -  | <b>988.571</b> | -  | <b>704.926</b> | -  |
| Takipteki faktoring alacakları değer düşüklüğü karşılığı | (39.524)         | -  | (40.781)       | -  | (43.651)       | -  |
| <b>Faktoring Alacakları, Net</b>                         | <b>1.063.487</b> | -  | <b>947.790</b> | -  | <b>661.275</b> | -  |

(\*) Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yurt içi faktoring alacakları içerisinde gösterilen 36.026 TL kazanılmamış geliri bulunmaktadır. (31 Aralık 2019 : 34.391 TL, 31 Aralık 2018 : 43.460 TL)

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

## Ulusal Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

### 7. Faktoring Alacakları (devamı)

Türlerine göre faktoring işlemleri aşağıdaki gibidir:

|                      | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 | 31 Aralık 2018 |
|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| Yurt içi kabili rücu | 1.059.709      | 936.250        | 661.275        |
| Gayri kabili rücu    | 3.778          | 11.540         | -              |
|                      | 1.063.487      | 947.790        | 661.275        |

31 Aralık 2020, 2019 ve 2018 itibarıyla faktoring alacaklarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

|                 | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 | 31 Aralık 2018 |
|-----------------|----------------|----------------|----------------|
| Sabit oranlı    | 1.086.409      | 974.655        | 686.063        |
| Değişken oranlı | 16.602         | 13.916         | 18.863         |
|                 | 1.103.011      | 988.571        | 704.926        |

Faktoring alacakları aşağıdaki gibi analiz edilmektedir:

|                                                                     | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 | 31 Aralık 2018 |
|---------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış                      | 1.059.124      | 943.006        | 659.051        |
| Vadesi geçmiş henüz değer düşüklüğüne uğramamış krediler            | 3.548          | 2.958          | -              |
| Değer düşüklüğüne uğramış krediler                                  | 40.339         | 42.607         | 45.875         |
| Brüt Toplam                                                         | 1.103.011      | 988.571        | 704.926        |
| Eksi: Değer düşüklüğüne uğramış krediler için ayrılan özel karşılık | (39.524)       | (40.781)       | (43.651)       |
| Faktoring alacakları ve takipteki alacaklar (net)                   | 1.063.487      | 947.790        | 661.275        |

31 Aralık 2020, 2019 ve 2018 itibarıyla faktoring alacaklarının vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

|                | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 | 31 Aralık 2018 |
|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Vadesi Geçmiş  | 3.548          | 2.958          | -              |
| 0-90 Gün       | 745.526        | 673.287        | 168.355        |
| 90-180 Gün     | 255.262        | 225.479        | 382.999        |
| 180-365 Gün    | 40.917         | 30.062         | 93.254         |
| 1 Yıl ve Üzeri | 17.419         | 14.178         | 14.443         |
|                | 1.062.672      | 945.964        | 659.051        |

## Ulusal Faktoring A.Ş.

### 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

#### 7. Faktoring Alacakları (devamı)

31 Aralık 2020, 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in riski üstlenilmeyen faktoring işlemleri dağılımı aşağıdaki gibidir:

|                 | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 | 31 Aralık 2018 |
|-----------------|----------------|----------------|----------------|
| Müşteri çekleri | 192.492        | 191.211        | 174.314        |
|                 | 192.492        | 191.211        | 174.314        |

31 Aralık 2020, 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla faktoring alacaklarına karşılık alınan teminatların taşınan değerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

|                          | 31 Aralık 2020 |     | 31 Aralık 2019 |     | 31 Aralık 2018 |     |
|--------------------------|----------------|-----|----------------|-----|----------------|-----|
|                          | TP             | YP  | TP             | YP  | TP             | YP  |
| Şahsi kefaletler         | 27.865.717     | -   | 23.638.802     | -   | 18.145.443     | -   |
| Teminat çek ve senetleri | 118.795        | 442 | 118.160        | 357 | 11.215         | 316 |
| Alınan ipotekler         | 13.850         | -   | 16.200         | -   | 30.515         | -   |
|                          | 27.998.362     | 442 | 23.773.162     | 357 | 18.187.173     | 316 |

#### 8. Takipteki alacaklar

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

|                                | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 | 31 Aralık 2018 |
|--------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Takipteki faktoring alacakları | 40.339         | 42.607         | 45.875         |
| Özel karşılıklar               | (39.524)       | (40.781)       | (43.651)       |
|                                | 815            | 1.826          | 2.224          |

Takipteki faktoring alacaklarının vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

|                   | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 | 31 Aralık 2018 |
|-------------------|----------------|----------------|----------------|
| 90 güne kadar     | -              | -              | -              |
| 90-180 gün arası  | 713            | 603            | 3.605          |
| 180-360 gün arası | 1.608          | 2.686          | 3.343          |
| 1 yıldan uzun     | 38.018         | 39.318         | 38.927         |
|                   | 40.339         | 42.607         | 45.875         |

## Ulusal Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

### 8. Takipteki alacaklar (devamı)

Özel karşılık hesaplarının hareketi aşağıdaki gibidir:

|                          | 1 Ocak –<br>31 Aralık 2020 | 1 Ocak –<br>31 Aralık 2019 | 1 Ocak –<br>31 Aralık 2018 |
|--------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| 1 Ocak, açılış           | (40.781)                   | (43.651)                   | (51.461)                   |
| Dönem gideri (Dipnot 31) | (5.059)                    | (20.688)                   | (20.284)                   |
| Aktiften Silinen (*)     | -                          | 21.605                     | 25.892                     |
| Tahsilat                 | 1.422                      | 1.953                      | 2.202                      |
| Yapılandırılan           | 4.894                      | -                          | -                          |
| 31 Aralık, kapanış       | (39.524)                   | (40.781)                   | (43.651)                   |

- (\*) 31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019: Şirket tahsili gecikmiş faktoring alacaklarının bir kısmını, 26 Haziran 2019 ve 16 Aralık 2019 tarihlerinde bir varlık şirketine devretmiş ve devrettiği 21.605 TL riskini aktifinden silmiştir. Varlık yönetim şirketine 26 Haziran 2019 tarihinde devredilen bakiye 7.143 TL (idari takip faktoring alacakları 4.143 TL ve yasal takip faktoring alacakları 3.000 TL) ve 16 Aralık 2019 tarihinde devredilen bakiye 14.462 TL (idari takip faktoring alacakları 7.239 TL ve yasal takip faktoring alacakları 7.223 TL) olup, toplamda aktiften silinen bakiye 21.605 TL'dir. Söz konusu satışlarından elde edilen gelir toplamda 60 TL'dir. 31 Aralık 2018: Şirket 2018/13 nolu yönetim kurulu kararı ile tahsili gecikmiş faktoring alacaklarının bir kısmını, 26 Eylül 2018 ve 18 Aralık 2018 tarihlerinde "Sümer Varlık Yönetim Şirketi'ne" devretmiş ve devrettiği 25.892 TL riskini aktifinden silmiştir. Varlık Yönetim Şirketi'ne 26 Eylül 2018 tarihinde devredilen bakiye 9.402 TL (yasal takip faktoring alacakları) ve 18 Aralık 2018 tarihinde devredilen bakiye 16.490 TL (idari takip faktoring alacakları 9.099 TL ve yasal takip faktoring alacakları 7.391 TL) olup, toplamda aktiften silinen bakiye 25.892 TL'dir.

### 9. İlişkili taraf açıklamaları

| Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 | 31 Aralık 2018 |
|------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Sağlanan kısa vadeli faydalar(*)         | 20.241         | 15.550         | 15.153         |
|                                          | 20.241         | 15.550         | 15.153         |

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

### 10. Maddi duran varlıklar

|                                                    | 1 Ocak 2020   | İlaveler     | Çıkışlar     | 31 Aralık 2020 |
|----------------------------------------------------|---------------|--------------|--------------|----------------|
| <b>Maliyet Değeri</b>                              |               |              |              |                |
| Binalar                                            | 15.688        | -            | (149)        | 15.539         |
| Taşıtlar                                           | 36            | 404          | -            | 440            |
| Döşeme ve demirbaşlar                              | 5.007         | 444          | (202)        | 5.249          |
| Özel maliyetler                                    | 2.252         | -            | -            | 2.252          |
| Kullanım hakkı varlıkları (*)                      | 3.617         | 612          | -            | 4.229          |
|                                                    | 26.600        | 1.460        | (351)        | 27.709         |
| <b>Birikmiş amortismanlar</b>                      |               |              |              |                |
| Binalar                                            | (1.448)       | (243)        | 1            | (1.690)        |
| Taşıtlar                                           | (17)          | (98)         | -            | (115)          |
| Döşeme ve demirbaşlar                              | (3.488)       | (414)        | 202          | (3.700)        |
| Özel maliyetler                                    | (1.377)       | (300)        | -            | (1.677)        |
| Kullanım hakkı varlıkları (*)                      | (1.204)       | (1.319)      | -            | (2.523)        |
|                                                    | (7.534)       | (2.374)      | 203          | (9.705)        |
| <b>31 Aralık 2020 itibarıyla net defter değeri</b> | <b>19.066</b> | <b>(914)</b> | <b>(148)</b> | <b>18.004</b>  |

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

**Ulusal Faktoring A.Ş.****31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla****finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)***10. Maddi duran varlıklar (devamı)**

|                                                    | 1 Ocak 2019    | İlaveler       | Çıkışlar    | 31 Aralık 2019 |
|----------------------------------------------------|----------------|----------------|-------------|----------------|
| <b><u>Maliyet Değeri</u></b>                       |                |                |             |                |
| Binalar                                            | 12.157         | 3.531          | -           | 15.688         |
| Taşıtlar                                           | 29             | 18             | (11)        | 36             |
| Döşeme ve demirbaşlar                              | 4.271          | 736            | -           | 5.007          |
| Özel maliyetler                                    | 1.792          | 460            | -           | 2.252          |
| Kullanım hakkı varlıkları (*)                      | -              | 3.617          | -           | 3.617          |
|                                                    | <b>18.249</b>  | <b>8.362</b>   | <b>(11)</b> | <b>26.600</b>  |
| <b><u>Birikmiş amortismanlar</u></b>               |                |                |             |                |
| Binalar                                            | (1.197)        | (251)          | -           | (1.448)        |
| Taşıtlar                                           | (16)           | (2)            | 1           | (17)           |
| Döşeme ve demirbaşlar                              | (2.889)        | (599)          | -           | (3.488)        |
| Özel maliyetler                                    | (1.095)        | (282)          | -           | (1.377)        |
| Kullanım hakkı varlıkları (*)                      | -              | (1.204)        | -           | (1.204)        |
|                                                    | <b>(5.197)</b> | <b>(2.338)</b> | <b>1</b>    | <b>(7.534)</b> |
| <b>31 Aralık 2019 itibarıyla net defter değeri</b> | <b>13.052</b>  | <b>6.024</b>   | <b>(10)</b> | <b>19.066</b>  |

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

|                                                    | 1 Ocak 2018    | İlaveler       | Çıkışlar     | 31 Aralık 2018 |
|----------------------------------------------------|----------------|----------------|--------------|----------------|
| <b><u>Maliyet Değeri</u></b>                       |                |                |              |                |
| Binalar                                            | 12.157         | -              | -            | 12.157         |
| Taşıtlar                                           | 29             | -              | -            | 29             |
| Döşeme ve demirbaşlar                              | 3.632          | 639            | -            | 4.271          |
| Özel maliyetler                                    | 1.702          | 232            | (142)        | 1.792          |
|                                                    | <b>17.520</b>  | <b>871</b>     | <b>(142)</b> | <b>18.249</b>  |
| <b><u>Birikmiş amortismanlar</u></b>               |                |                |              |                |
| Binalar                                            | (618)          | (662)          | 83           | (1.197)        |
| Taşıtlar                                           | (20)           | (9)            | 13           | (16)           |
| Döşeme ve demirbaşlar                              | (2.496)        | (581)          | 188          | (2.889)        |
| Özel maliyetler                                    | (1.163)        | (296)          | 364          | (1.095)        |
|                                                    | <b>(4.297)</b> | <b>(1.548)</b> | <b>648</b>   | <b>(5.197)</b> |
| <b>31 Aralık 2018 itibarıyla net defter değeri</b> | <b>13.223</b>  | <b>(677)</b>   | <b>506</b>   | <b>13.052</b>  |

## Ulusal Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla

### finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

#### 11. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

|                             | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 | 31 Aralık 2018 |
|-----------------------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Maliyetler (Haklar)</b>  |                |                |                |
| 1 Ocak Açılış Bakiyesi      | 920            | 801            | 443            |
| Alımlar                     | 53             | 119            | 358            |
| Çıkışlar                    | -              | -              | -              |
| Dönem Sonu Kapanış Bakiyesi | 973            | 920            | 801            |
| <b>İtfa Payı</b>            |                |                |                |
| 1 Ocak Açılış Bakiyesi      | (540)          | (371)          | (143)          |
| Dönem Gideri                | (123)          | (169)          | (253)          |
| Çıkışlar                    | -              | -              | 25             |
| Dönem Sonu Kapanış Bakiyesi | (663)          | (540)          | (371)          |
| <b>Net Defter Değeri</b>    | <b>310</b>     | <b>380</b>     | <b>430</b>     |

Cari dönem itfa payının tamamı esas faaliyet giderleri içerisinde yer almaktadır.

#### 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, 2020 yılından sonrası için geçerli kurumlar vergisi oranı %20 olduğu için, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamasında geçici farklar için %20 ertelenmiş vergi oranı kullanılmıştır.

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

**Ulusal Faktoring A.Ş.****31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla****finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)***12. Ertelenmiş vergi varlığı/borcu (devamı)**

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

| Ertelenmiş vergiye baz teşkil eden zamanlama farklılıkları | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 | 31 Aralık 2018 |
|------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Maddi ve maddi olmayan varlıklar                           | 260            | (133)          | -              |
| Kıdem tazminatı karşılığı                                  | 2.524          | 2.198          | 1.380          |
| Kullanılmamış izin karşılığı                               | 1.395          | 1.329          | 1.084          |
| Kazanılmamış gelir                                         | 48.442         | 38.300         | 45.828         |
| Faktoring alacakları şüpheli alacak karşılığı              | 29.805         | 31.759         | 32.749         |
| Kredi reeskontları                                         | (293)          | (185)          | (786)          |
| Tahvil reeskontları                                        | -              | (69)           | 274            |
| TFRS 16 etkisi                                             | (43)           | 347            | -              |
|                                                            | 82.090         | 73.546         | 80.529         |

  

| Ertelenen Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri) | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 | 31 Aralık 2018 |
|-----------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Maddi ve maddi olmayan varlıklar              | 52             | (27)           | -              |
| Kıdem tazminatı karşılığı                     | 505            | 440            | 276            |
| Kullanılmamış izin karşılığı                  | 279            | 292            | 239            |
| Kazanılmamış gelir                            | 9.688          | 8.426          | 10.082         |
| Faktoring alacakları şüpheli alacak karşılığı | 5.962          | 6.352          | 6.550          |
| Kredi reeskontları                            | (59)           | (41)           | (173)          |
| Tahvil reeskontları                           | -              | (15)           | 60             |
| TFRS 16 etkisi                                | (9)            | 76             | -              |
|                                               | 16.418         | 15.503         | 17.034         |

Bilanço tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi varlığı hareketi aşağıda verilmiştir:

|                                           | 2020   | 2019    |
|-------------------------------------------|--------|---------|
| Açılış Bakiyesi, 1 Ocak                   | 15.503 | 17.034  |
| Özkaynakta muhasebeleşen ertelenmiş vergi | (64)   | 132     |
| Ertelenmiş Vergi Geliri/(gideri)          | 979    | (1.663) |
| Kapanış Bakiyesi, 31 Aralık               | 16.418 | 15.503  |

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

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır, 31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

**Ulusal Faktoring A.Ş.****31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla****finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)***14. Diğer aktifler**

|                                  | <b>31 Aralık 2020</b> |    | 31 Aralık 2019 |    | 31 Aralık 2018 |    |
|----------------------------------|-----------------------|----|----------------|----|----------------|----|
|                                  | TL                    | YP | TL             | YP | TL             | YP |
| Peşin ödenmiş faktoring borçları | 15.020                | -  | 10.874         | -  | 8.278          | -  |
| Verilen avanslar (*)             | 3.140                 | -  | -              | -  | -              | -  |
| Peşin ödenmiş BSMV               | 3.837                 | -  | 3.223          | -  | 3.990          | -  |
| Verilen Depozito ve Teminatlar   | 2.380                 | -  | 1.878          | -  | 1.788          | -  |
| Peşin ödenmiş giderler           | 988                   | -  | 932            | -  | 678            | -  |
| Personelden alacaklar            | 403                   | -  | 583            | -  | 744            | -  |
| Peşin ödenen vergiler            | -                     | -  | 232            | -  | 4.153          | -  |
| Diğer                            | 957                   | -  | 508            | -  | 416            | -  |
|                                  | 26.725                | -  | 18.230         | -  | 20.047         | -  |

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

**15. Alınan krediler**

|                      | <b>31 Aralık 2020</b> | 31 Aralık 2019 | 31 Aralık 2018 |
|----------------------|-----------------------|----------------|----------------|
| Kısa vadeli krediler | 909.641               | 797.647        | 484.556        |
| Uzun vadeli krediler | -                     | -              | 16.448         |
|                      | 909.641               | 797.647        | 501.004        |

Alınan kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| Döviz Cinsi | Ortalama Faiz Oranı % | Vade Aralığı             | 31 Aralık 2020 |
|-------------|-----------------------|--------------------------|----------------|
| TL          | %18,92                | Ocak 2021 - Haziran 2021 | 909.641        |
|             |                       |                          | 909.641        |
| Döviz Cinsi | Ortalama Faiz Oranı % | Vade Aralığı             | 31 Aralık 2019 |
| TL          | %14,50                | Ocak 2020 - Eylül 2020   | 797.647        |
|             |                       |                          | 797.647        |
| Döviz Cinsi | Ortalama Faiz Oranı % | Vade Aralığı             | 31 Aralık 2018 |
| TL          | %27,65                | Ocak 2019 - Eylül 2020   | 501.004        |
|             |                       |                          | 501.004        |

**Ulusal Faktoring A.Ş.****31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)***15. Alınan krediler (devamı)**

|                 | 31 Aralık 2020 |    | 31 Aralık 2019 |    | 31 Aralık 2018 |    |
|-----------------|----------------|----|----------------|----|----------------|----|
|                 | TP             | YP | TP             | YP | TP             | YP |
| Sabit faizli    | 896.252        | -  | 797.647        | -  | 496.304        | -  |
| Değişken faizli | 13.389         | -  | -              | -  | 4.700          | -  |
|                 | 909.641        | -  | 797.647        | -  | 501.004        | -  |

**16. İhraç edilen menkul kıymetler**

|                        | 31 Aralık 2020 |    | 31 Aralık 2019 |    | 31 Aralık 2018 |    |
|------------------------|----------------|----|----------------|----|----------------|----|
|                        | TP             | YP | TP             | YP | TP             | YP |
| İhraç edilen bonolar   | 32.224         | -  | 26.290         | -  | 40.070         | -  |
| İhraç edilen tahviller | -              | -  | -              | -  | 15.428         | -  |
|                        | 32.224         | -  | 26.290         | -  | 55.498         | -  |

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

**2020**

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

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

**2019**

| İhraç Tarihi        | İhraç Edilen<br>Nominal Tutar | Faiz<br>Oranı(**) | İtfa Tarihi   | Kupon Dönemi | Türü |
|---------------------|-------------------------------|-------------------|---------------|--------------|------|
| 26 Ağustos 2019     | 11.500                        | 4,43%             | 22 Mayıs 2020 | 91 günde bir | Bono |
| 26 Ağustos 2019 (*) | 15.000                        | 22,45%            | 14 Şubat 2020 | 172 gün      | Bono |

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

(\*\*) 3 aylık faiz oranını ifade etmektedir.

**2018**

| İhraç Tarihi  | İhraç Edilen<br>Nominal Tutar | Faiz Oranı(*) | İtfa Tarihi   | Kupon Dönemi | Türü   |
|---------------|-------------------------------|---------------|---------------|--------------|--------|
| 2 Kasım 2017  | 14.700                        | 6,92%         | 31 Ocak 2019  | 91 günde bir | Tahvil |
| 26 Şubat 2018 | 22.000                        | 5,96%         | 25 Şubat 2019 | 91 günde bir | Bono   |
| 8 Mart 2018   | 10.000                        | 5,81%         | 7 Mart 2019   | 91 günde bir | Bono   |
| 22 Mayıs 2018 | 7.000                         | 5,83%         | 21 Mayıs 2019 | 91 günde bir | Bono   |

(\*) 3 aylık faiz oranını ifade etmektedir.

**Ulusal Faktoring A.Ş.****31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla****finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)***17. Faktoring borçlar**

|                                     | <b>31 Aralık 2020</b> | 31 Aralık 2019 | 31 Aralık 2018 |
|-------------------------------------|-----------------------|----------------|----------------|
| Faktoring işlemlerinden borçlar (*) | <b>1.636</b>          | 1.249          | 806            |
|                                     | <b>1.636</b>          | 1.249          | 806            |

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

**18. Kiralama işlemlerinde borçlar**

|                                               | <b>31 Aralık 2020</b> |    | 31 Aralık 2019 |    | 31 Aralık 2018 |     |
|-----------------------------------------------|-----------------------|----|----------------|----|----------------|-----|
|                                               | TL                    | YP | TL             | YP | TL             | YP  |
| <b>Finansal kiralama yükümlülüğü</b>          | <b>953</b>            | -  | 1.518          | 20 | 2.002          | 219 |
| <i>Bir yıl içinde ödenecek kiralama borcu</i> | 689                   | -  | 776            | 20 | 139            | 225 |
| <i>İki ile beş yıl arasındakiler</i>          | 416                   | -  | 1.105          | -  | 2.517          | -   |
| <i>Geleceğe ait finansal giderler</i>         | (152)                 | -  | (363)          | -  | (654)          | (6) |
| <b>Kira yükümlülüğü (TFRS 16)</b>             | <b>2.009</b>          | -  | 2.760          | -  | -              | -   |
| <i>Kira yükümlülüğü (TFRS 16)</i>             | 2.009                 | -  | 2.760          | -  | -              | -   |
|                                               | <b>2.962</b>          | -  | 4.278          | 20 | 2.002          | 219 |

**19. Diğer Yükümlülükler**

|                                          | <b>31 Aralık 2020</b> |    | 31 Aralık 2019 |    | 31 Aralık 2018 |    |
|------------------------------------------|-----------------------|----|----------------|----|----------------|----|
|                                          | TP                    | YP | TP             | YP | TP             | YP |
| Peşin tahsil edilen ücret ve komisyonlar | <b>12.417</b>         | -  | 3.910          | -  | 2.368          | -  |
| Ödenecek Vergi ve Fonlar (*)             | <b>2.798</b>          | -  | 2.012          | -  | 1.991          | -  |
| Satıcılara borçlar                       | <b>867</b>            | -  | 786            | -  | 638            | -  |
| Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri     | <b>558</b>            | -  | 532            | -  | 426            | -  |
|                                          | <b>16.640</b>         | -  | 7.240          | -  | 5.423          | -  |

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

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

## 20. Karşılıklar

### Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı

|                            | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 | 31 Aralık 2018 |
|----------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Kıdem tazminatı karşılığı  | 2.524          | 2.199          | 1.380          |
| Kullanılmış izin karşılığı | 1.395          | 1.329          | 1.084          |
|                            | 3.919          | 3.528          | 2.464          |

Kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|                        | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 |
|------------------------|----------------|----------------|
| Dönem Başı, 1 Ocak     | 2.199          | 1.380          |
| Hizmet Maliyeti        | 521            | 384            |
| Faiz Maliyeti          | 281            | 128            |
| Ödenen Kıdem Tazminatı | (159)          | (354)          |
| Aktüeryal Kayıp        | (318)          | 661            |
| Dönem Sonu, 31 Aralık  | 2.524          | 2.199          |

### **Kıdem tazminatı karşılığı:**

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır.

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

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla (tam TL tutarı ile) 7.117,17 TL (2019: 6.379,86 TL, 2018: 5.434,42) 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.

31 Aralık 2020, 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 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 %8,50 enflasyon, %12,80 iskonto oranı ve yaklaşık %8,50'lik maaş ve hak artışı varsayımlarına göre elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2019: yıllık %7,00 enflasyon, %11,50 iskonto oranı ve yaklaşık %10,00'luk maaş ve hak artışı varsayımlarına göre elde edilen reel iskonto oranı, 31 Aralık 2018: yıllık %10,00 enflasyon, %14,50 iskonto oranı ve yaklaşık %10,00'luk maaş ve hak artışı varsayımlarına göre elde edilen reel iskonto oranı ).

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan 7.117,17 TL üzerinden hesaplanmaktadır.

## Ulusal Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

### 21. Azınlık payları

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır, 31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

### 22. Ödenmiş sermaye ve sermaye yedekleri

#### Ödenmiş Sermaye

31 Aralık 2020, 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla hissedarlar ve hisse dağılımları aşağıdaki gibidir.

|                                                           | (%)   | 31 Aralık 2020 | (%)   | 31 Aralık 2019 | (%)   | 31 Aralık 2018 |
|-----------------------------------------------------------|-------|----------------|-------|----------------|-------|----------------|
| İzak Koenka                                               | 24,74 | 24.740         | 24,74 | 24.740         | 24,74 | 12.370         |
| K.Korkut Jolker                                           | 22,36 | 22.360         | 22,36 | 22.360         | 22,36 | 11.180         |
| Erdal Henry Frayman                                       | 5,90  | 5.900          | 5,90  | 5.900          | 5,90  | 2.950          |
| Veysel Domaniç                                            | 0,01  | 10             | 0,01  | 10             | 0,01  | 5              |
| Pine Bridge Eurasisa<br>Financial Investments<br>S.a.r.l. | 46,99 | 46.990         | 46,99 | 46.990         | 46,99 | 23.495         |
|                                                           | 100   | 100.000        | 100   | 100.000        | 100   | 50.000         |

Şirket'in tescil edilmiş sermayesi beheri 1 TL değerinde 100.000.000 adet hisseden oluşmaktadır.

#### Sermaye Yedekleri

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

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

**31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**

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

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

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

Bununla birlikte BDDK tarafından ertelenmiş vergi varlıklarına ilişkin gelir tutarlarının nakit ya da iç kaynak olarak nitelendirilemeyeceği ve dolayısıyla dönem karının bahse konu varlıklardan kaynaklanan kısmının kar dağıtımına ve sermaye artırımına konu edilmemesi gerektiği mütalaa edilmektedir. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket’in ertelenmiş vergi varlıklarından kaynaklanan 979 TL tutarında ertelenmiş vergi geliri bulunmaktadır. (31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi gideri 1.663 TL, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi gideri 989 TL).

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 dağıtımı ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir.

31 Aralık 2020, 31 Aralık 2019, 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla sermaye yedekleri aşağıdaki gibidir:

|                       | <b>31 Aralık 2020</b> | 31 Aralık 2019 | 31 Aralık 2018 |
|-----------------------|-----------------------|----------------|----------------|
| Sermaye Yedekleri (*) | <b>7.101</b>          | 7.101          | 7.101          |
|                       | <b>7.101</b>          | 7.101          | 7.101          |

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

**23. Kar yedekleri**

31 Aralık 2020, 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla kar yedekleri aşağıdaki gibidir:

|               | <b>31 Aralık 2020</b> | 31 Aralık 2019 | 31 Aralık 2018 |
|---------------|-----------------------|----------------|----------------|
| Kar Yedekleri | <b>4.747</b>          | 4.747          | 4.747          |
|               | <b>4.747</b>          | 4.747          | 4.747          |

**24. Geçmiş yıl kar veya zararı**

|                            | <b>31 Aralık 2020</b> | 31 Aralık 2019 | 31 Aralık 2018 |
|----------------------------|-----------------------|----------------|----------------|
| Geçmiş yıl karı / (zararı) | <b>53.049</b>         | 34.242         | 64.865         |
|                            | <b>53.049</b>         | 34.242         | 64.865         |

Şirket 14 Mart 2019 tarihli Genel Kurulu kararına istinaden geçmiş yıl karlarından 50.000 TL ödenmiş sermayeye aktarım yapmıştır.

## Ulusal Faktoring A.Ş.

### 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

#### 25. Yabancı para pozisyonu

31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır.

| 31 Aralık 2019                 | ABD Doları<br>(TL Karşılığı) | AVRO<br>(TL Karşılığı) |
|--------------------------------|------------------------------|------------------------|
| Kiralama İşlemlerinden Borçlar | -                            | (20)                   |
| Toplam pasifler                | -                            | (20)                   |
| Net bilanço pozisyonu          | -                            | (20)                   |

  

| 31 Aralık 2018                 | ABD Doları<br>(TL Karşılığı) | AVRO<br>(TL Karşılığı) |
|--------------------------------|------------------------------|------------------------|
| Nakit ve Nakit Benzerleri      | -                            | 1                      |
| Toplam aktifler                | -                            | 1                      |
| Kiralama İşlemlerinden Borçlar | -                            | (219)                  |
| Toplam pasifler                | -                            | (219)                  |
| Net bilanço pozisyonu          | -                            | (218)                  |

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

Şirket'in verilen teminatları 59.674 TL tutarındadır (31 Aralık 2019: 59.245 TL, 31 Aralık 2018: 74.110 TL).

#### 27. Esas faaliyet gelirleri

|                                                | 1 Ocak-<br>31 Aralık 2020 | 1 Ocak-<br>31 Aralık 2019 |
|------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Factoring Faiz Gelirleri                       | 134.122                   | 228.583                   |
| Factoring Komisyon Gelirleri ve Diğer Gelirler | 52.070                    | 32.208                    |
|                                                | 186.192                   | 260.791                   |

## Ulusal Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

### 28. Esas faaliyet giderleri

|                                   | 1 Ocak-<br>31 Aralık 2020 | 1 Ocak-<br>31 Aralık 2019 |
|-----------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Personel giderleri                | 51.081                    | 41.788                    |
| Araç kiralama giderleri           | 3.724                     | 2.554                     |
| Danışmanlık giderleri             | 3.448                     | 3.353                     |
| Amortisman ve itfa giderleri (*)  | 2.778                     | 2.878                     |
| Taşıt araçları gideri             | 2.221                     | 1.567                     |
| Bilgi işlem giderleri             | 1.909                     | 1.621                     |
| İletişim giderleri                | 1.016                     | 898                       |
| Vergi ve Harç Giderleri           | 1.016                     | 873                       |
| Dava takip masrafları             | 747                       | 996                       |
| Kıdem tazminatı karşılığı gideri  | 643                       | 157                       |
| Seyahat temsil ağırlama giderleri | 119                       | 269                       |
| Diğer genel yönetim giderleri     | 3.276                     | 4.671                     |
|                                   | <b>71.978</b>             | <b>61.625</b>             |

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

### 29. Diğer faaliyet gelirleri

|                                         | 1 Ocak-<br>31 Aralık 2020 |    | 1 Ocak-<br>31 Aralık 2019 |    |
|-----------------------------------------|---------------------------|----|---------------------------|----|
|                                         | TP                        | YP | TP                        | YP |
| Geçmiş yıl karşılık giderlerinin iptali | 6.316                     | -  | 1.953                     | -  |
| Faiz gelirleri                          | 1.640                     | -  | 1.155                     | -  |
| Kur farkı gelirleri                     | -                         | 10 | -                         | 11 |
| Diğer (*)                               | 1.866                     | -  | 1.040                     | -  |
|                                         | 9.822                     | 10 | 4.148                     | 11 |

(\*) Bakiyenin 1.016 TL'lik kısmı SSK 5510 sayılı kanun kapsamındaki SGK indirimlerinden oluşmaktadır.

### 30. Finansman giderleri

|                                             | 1 Ocak-<br>31 Aralık 2020 | 1 Ocak-<br>31 Aralık 2019 |
|---------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Faktoring işlemlerine verilen faizler       | 58.812                    | 82.486                    |
| Kullanılan kredilere verilen faizler        | 51.840                    | 70.810                    |
| İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faiz | 2.574                     | 3.679                     |
| Finansal kiralama giderleri (*)             | 577                       | 1.026                     |
|                                             | <b>113.803</b>            | <b>158.001</b>            |

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

## Ulusal Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla

### finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

#### 31. Karşılıklar

2020 ve 2019 yılına ait karşılık giderleri aşağıda sunulmuştur.

|                                 | 1 Ocak-<br>31 Aralık 2020 | 1 Ocak-<br>31 Aralık 2019 |
|---------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Özel kredi karşılığı (Dipnot 8) | 5.059                     | 20.688                    |
|                                 | 5.059                     | 20.688                    |

#### 32. Diğer faaliyet giderleri

|                                  | 1 Ocak-<br>31 Aralık 2020 |     | 1 Ocak-<br>31 Aralık 2019 |     |
|----------------------------------|---------------------------|-----|---------------------------|-----|
|                                  | TP                        | YP  | TP                        | YP  |
| Kur farkı zararı                 | -                         | 145 | -                         | 160 |
| Türev finansal işlemlerden zarar | -                         | -   | -                         | -   |
|                                  | -                         | 145 | -                         | 160 |

#### 33. Vergiler

##### Kurumlar vergisi

Türkiye'de kurumlar vergisi oranı %20'dir Ancak Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen Geçici 10'ncu 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 uygulanacaktır. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu yıl sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar ödenmektedir.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında (2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemleri için %22) geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip on yedinci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi mahsup edilebilir.

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

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

**31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla**

**finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**

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

**33. Vergiler (devamı)**

**Kurumlar vergisi (devamı)**

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.

**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 %20 oranında (2018, 2019 ve 2020 yılları vergilendirme dönemleri için %22 olacaktır) geçici vergi ödenmektedir.

31 Aralık 2020, 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla vergi karşılığı yürürlükteki vergi mevzuatı çerçevesinde ayrılmıştır.

31 Aralık 2020, 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren yıllara ait gelir tablolarına yansıtılmış vergiler aşağıda özetlenmiştir:

| Vergi Karşılığı                                        | 1 Ocak-<br>31 Aralık 2020 | 1 Ocak-<br>31 Aralık 2019 |
|--------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Cari kurumlar vergisi karşılığı                        | (3.441)                   | (4.006)                   |
| Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)                       | 979                       | (1.663)                   |
|                                                        | (2.462)                   | (5.669)                   |
| Vergi Karşılığının Mutabakatı                          | 1 Ocak-<br>31 Aralık 2020 | 1 Ocak-<br>31 Aralık 2019 |
| Vergi öncesi kar                                       | 5.039                     | 24.476                    |
| Geçerli vergi oranı                                    | 22%                       | 22%                       |
| Hesaplanan vergi                                       | (1.109)                   | (5.385)                   |
| Diğer (*) ve kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi | (1.353)                   | (284)                     |
| Gelir Tablosundaki Vergi Gideri                        | (2.462)                   | (5.669)                   |

(\*) 2020 yılı için vergi oranı değişikliği etkisini içermektedir.

## Ulusal Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

### 33. Vergiler (devamı)

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

|                            | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 | 31 Aralık 2018 |
|----------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Kurumlar vergisi karşılığı | (3.441)        | (4.006)        | (5.264)        |
| Peşin ödenen vergi         | 204            | 3.454          | 2.657          |
| Cari dönem vergi borcu     | (3.237)        | (552)          | (2.607)        |

### 34. Hisse başına kazanç

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

|                                        | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019(*) |
|----------------------------------------|----------------|-------------------|
| Tedavüldeki hisse senetleri (Bin adet) | 100.000        | 100.000           |
| Dönem karı                             | 2.577          | 18.807            |
| Hisse başına kazanç                    | 0,02577        | 0,18807           |

(\*) 2019 yılında sermaye artışının içsel kaynaklardan karşılanması nedeniyle, ağırlıklandırılmış hisse adedi 100.000 (bin adet) olarak alınmıştır.

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

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır, 31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

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

#### (a) Sermaye Risk Yönetimi

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

24 Aralık 2013 tarihli Resmi Gazetede yayınlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve 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 2020 itibarıyla standart oranı tutturmuştur. (31 Aralık 2019: standart oranı tutturmuştur, 31 Aralık 2018: standart oranı tutturmuştur).

#### (b) Önemli Muhasebe Politikaları

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

## Ulusal Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

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

#### (c) Finansal Araçlar Kategorileri

|                                             | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 | 31 Aralık 2018 |
|---------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Finansal Varlıklar:</b>                  |                |                |                |
| Nakit değerler ve bankalar                  | 11.429         | 3.118          | 3.192          |
| Alım-satım amaçlı türev finansal varlıklar  | -              | -              | -              |
| Faktoring alacakları ve takipteki alacaklar | 1.063.487      | 947.790        | 661.275        |
| <b>Finansal Yükümlülükler:</b>              |                |                |                |
| Faktoring borçları                          | 1.636          | 1.249          | 806            |
| İhraç edilen menkul kıymetler               | 32.224         | 26.290         | 55.498         |
| Kiralama işlemlerinden borçlar              | 2.962          | 4.298          | 2.221          |
| Alınan krediler                             | 909.641        | 797.647        | 501.004        |

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.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla

## finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

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

## Kur Riskine Duyarlılık

Şirket, başlıca ABD Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo ABD Doları ve Avro kurlarındaki %10'luk artışın Şirket'in ilgili yabancı paralara olan duyarlılığını göstermektedir. Kullanılan %10'luk oran, kur riskinin üst düzey yönetime Şirket içinde raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade eder. Şirket'in raporlama tarihinde maruz kaldığı kur riskine ilişkin duyarlılık analizleri, mali yılın başlangıcındaki değişikliğe göre belirlenir ve tüm raporlama dönemi boyunca sabit tutulur. Pozitif tutar, kar/zararda gelir artışını ifade eder.

| 31 Aralık 2020                                             |                                 |                                  |                                 |                                  |
|------------------------------------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
|                                                            | Kar / Zarar                     |                                  | Özkaynaklar                     |                                  |
|                                                            | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde         |                                 |                                  |                                 |                                  |
| 1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü                    | -                               | -                                | -                               | -                                |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)                  | -                               | -                                | -                               | -                                |
| <b>3- ABD Doları net etki (1 +2)</b>                       | -                               | -                                | -                               | -                                |
| Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde               |                                 |                                  |                                 |                                  |
| 4 - Avro net varlık / yükümlülük                           | -                               | -                                | -                               | -                                |
| 5 - Avro riskinden korunan kısım (-)                       | -                               | -                                | -                               | -                                |
| <b>6- Avro net etki (4+5)</b>                              | -                               | -                                | -                               | -                                |
| Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değişmesi halinde |                                 |                                  |                                 |                                  |
| 7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü                    | -                               | -                                | -                               | -                                |
| 8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)            | -                               | -                                | -                               | -                                |
| <b>9- Diğer Döviz Varlıkları net etki (7+8)</b>            | -                               | -                                | -                               | -                                |
| <b>TOPLAM (3 + 6 +9)</b>                                   | -                               | -                                | -                               | -                                |
| 31 Aralık 2019                                             |                                 |                                  |                                 |                                  |
|                                                            | Kar / Zarar                     |                                  | Özkaynaklar                     |                                  |
|                                                            | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde         |                                 |                                  |                                 |                                  |
| 1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü                    | -                               | -                                | -                               | -                                |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)                  | -                               | -                                | -                               | -                                |
| <b>3- ABD Doları net etki (1 +2)</b>                       | -                               | -                                | -                               | -                                |
| Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde               |                                 |                                  |                                 |                                  |
| 4 - Avro net varlık / yükümlülük                           | (2)                             | 2                                | (2)                             | 2                                |
| 5 - Avro riskinden korunan kısım (-)                       | -                               | -                                | -                               | -                                |
| <b>6- Avro net etki (4+5)</b>                              | (2)                             | 2                                | (2)                             | 2                                |
| Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değişmesi halinde |                                 |                                  |                                 |                                  |
| 7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü                    | -                               | -                                | -                               | -                                |
| 8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)            | -                               | -                                | -                               | -                                |
| <b>9- Diğer Döviz Varlıkları net etki (7+8)</b>            | -                               | -                                | -                               | -                                |
| <b>TOPLAM (3 + 6 +9)</b>                                   | (2)                             | 2                                | (2)                             | 2                                |

**Ulusal Faktoring A.Ş.****31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla****finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)***36. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**

|                                                            | 31 Aralık 2018                           |                                           |                                          |                                           |
|------------------------------------------------------------|------------------------------------------|-------------------------------------------|------------------------------------------|-------------------------------------------|
|                                                            | Kar / Zarar                              |                                           | Özkaynaklar                              |                                           |
|                                                            | Yabancı<br>paranın<br>değer<br>kazanması | Yabancı<br>paranın<br>değer<br>kaybetmesi | Yabancı<br>paranın<br>değer<br>kazanması | Yabancı<br>paranın<br>değer<br>kaybetmesi |
| ABD Doları'nın TL karşısında %10 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>                                  |
| Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde               |                                          |                                           |                                          |                                           |
| 4 - Avro net varlık / yükümlülük                           | (22)                                     | 22                                        | (22)                                     | 22                                        |
| 5 - Avro riskinden korunan kısım (-)                       | -                                        | -                                         | -                                        | -                                         |
| <b>6- Avro net etki (4+5)</b>                              | <b>(22)</b>                              | <b>22</b>                                 | <b>(22)</b>                              | <b>22</b>                                 |
| Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değişmesi halinde |                                          |                                           |                                          |                                           |
| 7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü                    | -                                        | -                                         | -                                        | -                                         |
| 8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)            | -                                        | -                                         | -                                        | -                                         |
| <b>9- Diğer Döviz Varlıkları net etki (7+8)</b>            | <b>-</b>                                 | <b>-</b>                                  | <b>-</b>                                 | <b>-</b>                                  |
| <b>TOPLAM (3 + 6 +9)</b>                                   | <b>(22)</b>                              | <b>22</b>                                 | <b>(22)</b>                              | <b>22</b>                                 |

## Ulusal Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla

### finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

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

##### g) Faiz Oranı Riski Yönetimi

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

##### Faiz Oranı Duyarlılığı

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

|                                         | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 | 31 Aralık 2018 |
|-----------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Sabit Faizli Finansal Araçlar</b>    |                |                |                |
| Finansal Varlıklar:                     |                |                |                |
| Bankalar                                | 11.401         | 3.101          | 3.088          |
| Factoring alacakları                    | 1.086.409      | 974.655        | 686.063        |
| Finansal Yükümlülükler:                 |                |                |                |
| Alınan krediler                         | 896.252        | 797.647        | 501.004        |
| Factoring borçları                      | 1.636          | 1.249          | 806            |
| İhraç edilen menkul kıymetler           | 32.224         | 26.290         | 55.498         |
| Finansal kiralama borçları              | 2.962          | 4.298          | 2.221          |
| <b>Değişken Faizli Finansal Araçlar</b> |                |                |                |
| Finansal Varlıklar:                     |                |                |                |
| Factoring alacakları                    | 16.602         | 13.916         | 18.862         |
| Finansal Yükümlülükler:                 |                |                |                |
| Alınan krediler                         | 13.889         | -              | 4.700          |

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

##### h) Diğer Fiyat Riskleri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır, 31 Aralık 2018: 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.

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

**Ulusal Faktoring A.Ş.****31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla****finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)***36. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**

Faktoring alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

|                                         | 31 Aralık<br>2020 | %          | 31 Aralık<br>2019 | %          | 31 Aralık<br>2018 | %          |
|-----------------------------------------|-------------------|------------|-------------------|------------|-------------------|------------|
| Tekstil ve Tekstil Ürünleri Sanayi      | 108.275           | 9,82       | 59.375            | 6,01       | 67.884            | 9,63       |
| Gıda,Meşrubat ve Tütün Sanayi           | 92.600            | 8,40       | 76.032            | 7,69       | 53.927            | 7,65       |
| Ticari Faliyet                          | 86.122            | 7,81       | 65.429            | 6,62       | 49.627            | 7,04       |
| İnşaat                                  | 58.422            | 5,30       | 57.195            | 5,79       | 42.366            | 6,01       |
| Diğer İmalat                            | 46.593            | 4,22       | 50.989            | 5,16       | 40.604            | 5,76       |
| Ulaşım Araçları Sanayi                  | 36.895            | 3,34       | 37.140            | 3,76       | 21.994            | 3,12       |
| Kauçuk ve Plastik Ürünleri Sanayi       | 35.770            | 3,24       | 26.705            | 2,70       | 15.649            | 2,22       |
| Makine ve Teçhizat Sanayi               | 33.685            | 3,05       | 29.275            | 2,96       | 24.672            | 3,50       |
| Demir Çelik Kömür Petrol                | 32.737            | 2,97       | 27.222            | 2,75       | 24.390            | 3,46       |
| İmalat Sanayi                           | 31.490            | 2,85       | 40.278            | 4,07       | 30.030            | 4,26       |
| Kağıt Ham. ve Kağıt Ürünleri Basım San. | 27.236            | 2,47       | 19.219            | 1,94       | 17.412            | 2,47       |
| Çimento                                 | 24.291            | 2,20       | 18.863            | 1,91       | 14.451            | 2,05       |
| Hizmet                                  | 24.104            | 2,19       | 24.888            | 2,52       | 19.949            | 2,83       |
| Diğer Servis Hizmetleri                 | 22.453            | 2,04       | 30.499            | 3,09       | 27.281            | 3,87       |
| Filmcilik Televizyon Reklam             | 19.764            | 1,79       | 19.104            | 1,93       | 4.089             | 0,58       |
| Deri ve Deri Ürünleri                   | 19.603            | 1,78       | 2.655             | 0,27       | 1.551             | 0,22       |
| Mobilya Sanayi                          | 18.244            | 1,65       | 19.740            | 2,00       | 12.548            | 1,78       |
| Kimya ve Kimya Ür. İle Sent. Lif. San.  | 16.712            | 1,52       | 28.429            | 2,88       | 10.362            | 1,47       |
| Dayanıklı Tüketim Malları               | 16.323            | 1,48       | 14.435            | 1,46       | 10.574            | 1,50       |
| Elektrikli ve Optik Aletler Sanayi      | 14.827            | 1,34       | 18.410            | 1,86       | 19.949            | 2,83       |
| Sağlık Sanayi                           | 12.821            | 1,16       | 11.922            | 1,21       | 13.112            | 1,86       |
| Otomotiv                                | 11.044            | 1,00       | 9.513             | 0,96       | 8.600             | 1,22       |
| Turizm                                  | 10.903            | 0,99       | 19.331            | 1,96       | 8.600             | 1,22       |
| Tarım Ürünleri                          | 10.875            | 0,99       | 16.945            | 1,71       | 13.182            | 1,87       |
| Kereste ve Orman Ürünleri               | 7.855             | 0,71       | 8.634             | 0,87       | 5.992             | 0,85       |
| Sağlık ve Temizlik Ürünleri             | 7.357             | 0,67       | 6.284             | 0,64       | 2.679             | 0,38       |
| Boya                                    | 3.987             | 0,36       | 4.531             | 0,46       | 4.864             | 0,69       |
| Kozmetik Ürünleritem                    | 1.957             | 0,18       | 996               | 0,10       | 352               | 0,05       |
| Bilgisayar Fotokopi Faks                | 1.928             | 0,17       | 5.705             | 0,58       | 3.031             | 0,43       |
| Kırtasiye Malzemesi                     | 1.220             | 0,11       | 879               | 0,09       | 1.551             | 0,22       |
| Eğitim                                  | 342               | 0,03       | 477               | 0,05       | 352               | 0,05       |
| Hazır Giyim Kürk                        | 313               | 0,03       | 682               | 0,07       | 70                | 0,01       |
| Diğer                                   | 266.263           | 24,14      | 236.790           | 23,95      | 133.232           | 18,90      |
|                                         | <b>1.103.011</b>  | <b>100</b> | <b>988.571</b>    | <b>100</b> | <b>704.926</b>    | <b>100</b> |

**Ulusal Faktoring A.Ş.****31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla****finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)***36. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

| <b>31 Aralık 2020</b>                                                                                                                            | <b>Faktoring<br/>Alacakları</b> | <b>Bankalar</b> | <b>Türev araçlar</b> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|-----------------|----------------------|
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)                                                                                  | <b>1.063.487</b>                | <b>11.401</b>   | -                    |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri                                                      | <b>1.059.124</b>                | <b>11.401</b>   | -                    |
| - teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                                   | <b>27.998.804</b>               | -               | -                    |
| 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                                                                 | <b>3.548</b>                    | -               | -                    |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                                                                                    | <b>815</b>                      | -               | -                    |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                                                                             | <b>40.339</b>                   | -               | -                    |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                            | <b>(39.524)</b>                 | -               | -                    |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar                                                                                                      | -                               | -               | -                    |
| <b>31 Aralık 2019</b>                                                                                                                            | <b>Faktoring<br/>Alacakları</b> | <b>Bankalar</b> | <b>Türev araçlar</b> |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)                                                                                  | 947.790                         | 3.101           | -                    |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri                                                      | 943.006                         | 3.101           | -                    |
| - teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                                   | 23.773.519                      | -               | -                    |
| 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                                                                 | 2.958                           | -               | -                    |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                                                                                    | 1.826                           | -               | -                    |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                                                                             | 42.607                          | -               | -                    |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                            | (40.781)                        | -               | -                    |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar                                                                                                      | -                               | -               | -                    |

(\*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

**Ulusal Faktoring A.Ş.****31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla****finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)***36. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**

| 31 Aralık 2018                                                                                                                                   | Factoring<br>Alacakları | Bankalar | Türev araçlar |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|----------|---------------|
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)                                                                                  | 661.275                 | 3.088    | -             |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri                                                      | 659.051                 | 3.088    | -             |
| - teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                                   | 18.187.489              | -        | -             |
| 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                                                                 | -                       | -        | -             |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                                                                                    | 2.224                   | -        | -             |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                                                                             | 45.875                  | -        | -             |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                            | (43.651)                | -        | -             |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar                                                                                                      | -                       | -        | -             |

(\*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

**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.

| 2020                                                  | Vadesiz       | Vadesi<br>geçmiş | 3 aya kadar    | 3 - 12<br>aya kadar | 1 yıl<br>üzeri |
|-------------------------------------------------------|---------------|------------------|----------------|---------------------|----------------|
| Bankalar ve nakit, nakit benzerleri ve Merkez Bankası | 11.401        | -                | -              | -                   | -              |
| Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar            | -             | -                | -              | -                   | -              |
| Factoring alacakları ve takipteki alacaklar           | -             | 3.548            | 745.526        | 296.179             | 17.419         |
| <b>Toplam</b>                                         | <b>11.401</b> | <b>3.548</b>     | <b>745.526</b> | <b>296.179</b>      | <b>17.419</b>  |
| Alınan krediler                                       | -             | -                | 643.759        | 275.046             | 378            |
| Factoring borçları                                    | 1.636         | -                | -              | -                   | -              |
| Diğer borçlar ve kiralama işlemlerinden borçlar       | 2.009         | -                | 173            | 516                 | 416            |
| Cari dönem vergi borcu                                | -             | -                | -              | -                   | -              |
| İhraç Edilen Menkul Kıymetler                         | -             | -                | 33.200         | -                   | -              |
| <b>Toplam</b>                                         | <b>3.645</b>  | <b>-</b>         | <b>677.132</b> | <b>275.562</b>      | <b>794</b>     |
| <b>Net likidite fazlası/(açığı)</b>                   | <b>7.756</b>  | <b>3.548</b>     | <b>68.394</b>  | <b>20.617</b>       | <b>16.625</b>  |

## Ulusal Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla

### finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

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

| 2019                                                  | Vadesiz      | Vadesi geçmiş | 3 aya kadar    | 3 - 12 aya kadar | 1 yıl üzeri    |
|-------------------------------------------------------|--------------|---------------|----------------|------------------|----------------|
| Bankalar ve nakit, nakit benzerleri ve Merkez Bankası | 3.101        | -             | -              | -                | -              |
| Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar            | -            | -             | -              | -                | -              |
| Faktoring alacakları ve takipteki alacaklar           | -            | 2.958         | 744.046        | 236.281          | 28             |
| <b>Toplam</b>                                         | <b>3.101</b> | <b>2.958</b>  | <b>744.046</b> | <b>236.281</b>   | <b>28</b>      |
| Alınan krediler                                       | -            | -             | 683.516        | 119.613          | -              |
| Faktoring borçları                                    | 1.249        | -             | -              | -                | -              |
| Diğer borçlar ve kiralama işlemlerinden borçlar       | 2.789        | -             | 202            | 582              | 1.105          |
| Cari dönem vergi borcu                                | -            | -             | -              | -                | -              |
| İhraç Edilen Menkul Kıymetler                         | -            | -             | 14.651         | 11.639           | -              |
| <b>Toplam</b>                                         | <b>4.038</b> | <b>-</b>      | <b>698.369</b> | <b>131.834</b>   | <b>1.105</b>   |
| <b>Net likidite fazlası/(açığı)</b>                   | <b>(937)</b> | <b>2.958</b>  | <b>45.677</b>  | <b>104.447</b>   | <b>(1.077)</b> |

  

| 2018                                                  | Vadesiz      | Vadesi geçmiş | 3 aya kadar    | 3 - 12 aya kadar | 1 yıl üzeri     |
|-------------------------------------------------------|--------------|---------------|----------------|------------------|-----------------|
| Bankalar ve nakit, nakit benzerleri ve Merkez Bankası | 3.088        | -             | -              | -                | -               |
| Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar            | -            | -             | -              | -                | -               |
| Faktoring alacakları ve takipteki alacaklar           | -            | -             | 566.250        | 133.487          | 2.774           |
| <b>Toplam</b>                                         | <b>3.088</b> | <b>-</b>      | <b>566.250</b> | <b>133.487</b>   | <b>2.774</b>    |
| Alınan krediler                                       | -            | -             | 406.339        | 124.998          | 16.448          |
| Faktoring borçları                                    | -            | -             | -              | 806              | -               |
| Diğer borçlar ve kiralama işlemlerinden borçlar       | -            | -             | 203            | 1.265            | 1.225           |
| Cari dönem vergi borcu                                | -            | -             | -              | -                | -               |
| İhraç Edilen Menkul Kıymetler                         | -            | -             | 48.740         | 6.758            | -               |
| <b>Toplam</b>                                         | <b>-</b>     | <b>-</b>      | <b>455.282</b> | <b>133.827</b>   | <b>17.673</b>   |
| <b>Net likidite fazlası/(açığı)</b>                   | <b>3.088</b> | <b>-</b>      | <b>110.968</b> | <b>(340)</b>     | <b>(14.899)</b> |

#### j) Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

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

Şirket, finansal araçların tahmini makul değerlerini, hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Ancak piyasa bilgilerini değerlendirip gerçek değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak bu finansal tablolarda sunulan tahminler, her zaman, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

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

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

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

**31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**

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

---

**37. Bilanço tarihinden sonraki olaylar**

Şirket, 26 Ocak 2021 vade başlangıç tarihli ve 26 Mayıs 2021 itfa tarihli 15.000 TL nominal tutarda tahvil ihraç etmiştir.

Şirket'in 16 Kasım 2020 tarihinde ihraç etmiş olduğu 13.200 TL nominal tutarındaki tahvil 1 Şubat 2021 tarihinde itfa olmuştur.

Şirket, 16 Şubat 2021 vade başlangıç tarihli ve 11 Mayıs 2021 itfa tarihli 24.500 TL nominal tutarda tahvil ihraç etmiştir.