

2024-09

KONSOLİDE FAALİYET RAPORU



ULUSAL FAKTORİNG

İÇİNDEKİLER

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



2024-09

KONSOLİDE FAALİYET RAPORU

1. ULUSAL FAKTORİNG HAKKINDA

Ulusal Faktoring, müşteri ihtiyaçlarına odaklı bir anlayışla, Türkiye genelinde 26 farklı ilde 35 şube ile yurt içi faktoring hizmeti vermektedir. Ulusal Faktoring (“Şirket”), 21 Aralık 1999 tarihinde endüstriyel ve ticari şirketlere faktoring hizmeti sunmak amacıyla, Ulusal Bank A.Ş. iştiraki olarak kurulmuştur. Ulusal Bank’ın 2001 yılında Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu’na devrolmasının ardından fon sahipliğine geçen Şirket aynı yıl şimdiki hâkim ortakları tarafından Fon’dan satın alınarak ülke ekonomisine katkı sağlamaya devam etmiştir. 2011 yılı Aralık ayında PineBridge Eurasia Financial Investments şirketi ile stratejik ortaklığa gidilmiştir.

Şirket’imiz sermayesinin 100.000.000 TL’den 133.500.000 TL’ye artırılması nedeniyle ihraç edilen 33.500.000 TL nominal değerli paylar ile ek satış dahil mevcut ortaklardan PineBridge Eurasia Financial Investments S.a.r.l.’nin sahibi olduğu toplam 15.000.000 TL nominal değerli paylar olmak üzere toplam 48.500.000 TL nominal değerli paylar 4-5 Kasım 2021 tarihlerinde halka arz edilmiş olup, 11 Kasım 2021 tarihinden itibaren Borsa İstanbul’da (“BİST”) işlem görmeye başlamıştır. 30 Eylül 2024 itibarıyla Şirket’imizin halka açıklık oranı %56,55’tir.

30 Eylül 2024 itibarıyla toplam özkaynaklar ise 1.459,3 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Şirket faaliyetlerini, 6361 sayılı “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketleri Kanunu” çerçevesinde sürdürmektedir.

Geniş bir müşteri tabanına sahip olan Ulusal Faktoring, başta KOBİ’ler olmak üzere yaygın tedarikçi ve bayi ağına sahip kuruluşlara, müşteri ihtiyaçlarına odaklı bir anlayışla, Türkiye genelinde 35 şube ile yurt içi faktoring hizmeti vermektedir.

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

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

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

Web Sitesi: www.ulusalfactoring.com

Şirket’in mevcut şubeleri aşağıdaki gibidir:

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

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

yapılanması ile KOBİ segmentindeki müşteri sayısı Eylül 2024 sonunda 9.670'e çıkmıştır. Global teknolojik gelişmelerden faydalanarak müşteri sayısının arttırılması hedeflenmektedir.

Yeni Şirket Kuruluşu:

Yönetim Kurulu, sermayesinin %100'üne Şirketimiz tarafından iştirak edilecek bağlı ortaklığın kurulması konusunda 16 Nisan 2024 tarihinde gerçekleşen Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda Genel Kurul tarafından yetkilendirilmiştir.

Söz konusu bağlı ortaklığımız, finansal teknoloji ve yazılım geliştirme faaliyetlerinde bulunmak üzere Ulusal Finans Teknolojileri A.Ş. unvanıyla ve 10.000.000 TL sermaye ile kurulmuş olup, bu husus 17.05.2024 tarihinde tescil ve 17.05.2024 tarih ve 11084 sayılı TTSG'de ilan edilmiştir.

Mevzuata uygun olarak konuyla ilgili duyurular Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'ta yayınlanmıştır.

2. RAKAMLARLA ULUSAL FAKTORİNG - 30.09.2024

AKTİF BÜYÜKLÜK

9.940,3 milyon TL

FAKTORİNG ALACAKLARI

8.842,0 milyon TL

İŞLEM HACMİ

26.192,2 milyon TL

NET KAR

708,8 milyon TL

ÖZKAYNAKLAR

1.459,3 milyon TL

MÜŞTERİ SAYISI

9.670

ÇALIŞAN SAYISI

444

ŞUBE SAYISI

35

3. ORTAKLIK YAPISI

Kayıtlı Sermaye

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 360.000.000 (üç yüz altmış milyon) TL'dir.

Çıkarılmış Sermaye

Şirket'in çıkarılmış sermayesi, 133.500.000 (yüz otuz üç milyon beş yüz bin) TL olup, bu sermaye her biri 1 (bir) TL nominal değerde 53.010.000 (elli üç milyon on bin) adet A grubu nama yazılı, 5.000.000 (beş milyon) adet B grubu nama yazılı ve 75.490.000 (yetmiş beş milyon dört yüz doksan bin) adet C Grubu nama yazılı paya bölünmüştür. Bu sermayenin tamamı muvazaadan arı bir şekilde ödenmiştir.

30.09.2024 tarihi itibarıyla 133.500.000 (yüz otuz üç milyon beş yüz bin) TL sermayedeki pay sahiplerinin dağılımı aşağıdaki gibidir.

Ortak Adı	Sermaye Oranı (%)	Sermayedeki Payı (TL)	Grubu
PineBridge Investments	%3,75	5.000.000	B Grubu
İzak Koenka	%18,53	24.740.000	A Grubu
Kurt K. Jolker	%16,75	22.360.000	A Grubu
Erdal Henri Frayman	%4,42	5.900.000	A Grubu
Veysel Domaniç	%0,01	10.000	A Grubu
Halka Açık	%56,55	75.490.000	C Grubu
TOPLAM	%100,00	133.500.000	

Şirket sermayesinin %3,75'lik kısmı PineBridge Investments isimli küresel varlık yönetim şirketine aittir. PineBridge küresel yatırımlarının toplam büyüklüğü 30.09.2024 tarihi itibarıyla 203,1 milyar USD olan bir küresel yatırım şirketidir. Şirket hakkında detaylı bilgi www.pinebridge.com internet sitesinden edinilebilir.

Ulusal Faktoring A.Ş. İmtiyazlı Paylar Hakkında Bilgi

- Şirketimiz payları A, B ve C grubu olarak üçe ayrılmıştır.
- Her payın genel kurulda 1 (bir) oy hakkı bulunmaktadır.
- Esas sözleşmenin "Genel Kurul'un Toplantı ve Karar Nisabı" başlıklı 22. maddesi uyarınca esas sözleşmede içeriğine yer verilen Önemli Genel Kurul Kararları'nın alınabilmesi için ise mutlaka A grubu pay sahipleri ile B grubu pay sahiplerinin tamamının toplantıya katılımı ve olumlu oy kullanması gerekmektedir.
- Şirketimizin işleri ve idaresi TTK, sermaye piyasası mevzuatı ve Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik ve 6361 sayılı

Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketleri Kanunu (“6361 sayılı Kanun”) hükümlerinde belirtilen şartları haiz ve bu kurallara uygun olarak en fazla 3 (üç) yıllık görev süresi ile seçilen ve aralarında 6361 sayılı Kanun uyarınca yönetim kurulunun doğal üyesi sayıldığı müddetçe şirket genel müdürünün de bulunacağı 8 (sekiz) kişilik bir yönetim kurulu tarafından yürütülmektedir. Şirketimiz yönetim kurulunun 2 (iki) üyesi A grubu pay sahiplerinin gösterdiği adaylar arasından, 2 (iki) üyesi B grubu pay sahiplerinin gösterdiği adaylar arasından seçilmektedir. A ve B grubu pay sahiplerinin gösterdiği adaylar, Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtilen bağımsız üyeler haricindeki üyelerden oluşmaktadır. Yönetim kurulu başkanı ve başkan yardımcısı ise A grubu pay sahiplerinin gösterdiği adaylar arasından seçilen yönetim kurulu üyeleri arasından seçilmektedir.

- Yönetim kurulu toplantılarında toplantı ve karar nisaplarına ilişkin olarak TTK, sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili ikincil düzenleme hükümleri uyarınca belirlenmiş olan toplantı ve karar nisapları uygulanır. İçeriğine esas sözleşmede yer verilen “Önemli Yönetim Kurulu Kararları’nın alınabilmesi için ise TTK, sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili ikincil düzenleme hükümleri uyarınca belirlenmiş olan toplantı ve karar nisaplarına uyulması ve aynı zamanda A grubu pay sahiplerinin gösterdiği adaylar arasından seçilen yönetim kurulu üyeleri ve B grubu pay sahiplerinin gösterdiği adaylar arasından seçilen yönetim kurulu üyelerinin tamamının olumlu oyu aranır.

4. PROFESYONEL YÖNETİM

YÖNETİM KURULU

Yönetim Kurulu üyeleri 16 Nisan 2024 tarihinde yapılan 2023 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda 3 yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmiştir. Yönetim Kurulu üyelerinin görev ve yetkileri ile Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri, Esas Sözleşme'nin 17. maddesinde belirtilmiştir. Son durum itibarıyla Yönetim Kurulu görev dağılımı aşağıdaki şekildedir.

Adı Soyadı	Görevi	Görev Süresi	
		Başlangıç	Bitiş
Kurt K. Jolker	Yönetim Kurulu Başkanı	16.04.2024	16.04.2027
İzak Koenka	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı ve Genel Müdür	16.04.2024	16.04.2027
Erdal Henri Frayman	Üye	16.04.2024	16.04.2027
John Leone	Üye	16.04.2024	16.04.2027
Kevin Nord Clowe	Üye	16.04.2024	16.04.2027
Dilek Duman	Üye	16.04.2024	16.04.2027
Ayşe Botan Berker	Üye	16.04.2024	16.04.2027
Mert Yazıcıoğlu	Üye	16.04.2024	16.04.2027

Yönetim Kurulu Üyelerinin sayısı ve seçimi hususu 16.04.2024 tarihinde yapılan 2023 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında onaylanmış olup 22.04.2024 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilerek 22.04.2024 tarih ve 11067 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yayımlanmıştır.

Yönetim Kurulu Üyelerimizin ayrıntılı özgeçmişleri www.ulusalfactoring.com adresindeki kurumsal internet sitemizin Yatırımcı İlişkileri bölümü altında yer almaktadır.

Yönetim Kurulu Özgeçmişleri

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

- Ulusal'da Ortak
- Faktoringde 23 yıl, endüstride 6 yıl

Eğitim

- Beşiktaş Atatürk Anadolu Lisesi

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

- Ulusal'da Ortak
- Faktoringde 23 yıl, endüstride 7 yıl

Eğitim

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

Erdal Henri Frayman*Üye***Deneyim**

- Ulusal'da Ortak, Yönetim Kurulu Üyesi
- Faktoringde 16 yıl, endüstride 24 yıl

Eğitim

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

John Leone*Üye***Deneyim**

- Ulusal'da Yönetim Kurulu Üyesi
- PineBridge Investments'ta 25 yıl

Eğitim

- George Washington Üniv. (Lisans)

Kevin Nord Clowe*Üye***Deneyim**

- Ulusal'da Yönetim Kurulu Üyesi
- PineBridge Investments'ta 25 yıl

Eğitim

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

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

- Bankacılıkta 28 yıl

Eğitim

- Boğaziçi Üniversitesi (Lisans)

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

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

11 yıl

Eğitim

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

Mert Yazıcıoğlu*Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi***Deneyim**

- Yapı Kredi Bankası'nda 12 yıl
- Koçbank'ta 16 yıl

Eğitim

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

BAĞIMSIZ DENETİM

16.04.2024 tarihinde gerçekleştirilen 2023 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat uyarınca belirlenen esaslara uygun olarak, Şirketimizin 01.01.2024/31.12.2024 hesap dönemindeki finansal raporlarının denetlenmesi ile bu kanunlardaki ilgili düzenlemeler kapsamındaki diğer faaliyetleri yürütmek üzere, DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi'nin seçilmesi hususu Genel Kurul tarafından onaylanmıştır. Söz konusu karar 22.04.2024 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilerek 22.04.2024 tarih ve 11067 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yayımlanmıştır.

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

ÜST YÖNETİM

Şirketin üst düzey yöneticileri ve kısa özgeçmişleri şöyledir.

Adı Soyadı	Görevi
İzak Koenka	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı ve Genel Müdür
Berna B. Öztürk	Finans, Muhasebe ve Operasyondan Sorumlu GMY
Ayşe Ergün Erkan	Satıştan Sorumlu GMY
Serkan Özer	Kredilerden Sorumlu GMY

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

- Ulusal'da Ortak
- Faktoringde 23 yıl, endüstride 7 yıl

Eğitim

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

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

- Bankacılıkta 26 yıl
- Ulusal'da 13 yıl

Eğitim

- ODTÜ (Lisans)

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

- Bankacılıkta 7 yıl
- Faktoringde 15 yıl
- Ulusal'da 10 yıl

Eğitim

- İstanbul Üniversitesi (Lisans)

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

- Bankacılıkta 11 yıl
- Faktoringde 14 yıl
- Ulusal'da 5 yıl

Eğitim

- Trakya Üniversitesi (Lisans)

5. ULUSAL'IN BAŞLICA FİNANSAL GÖSTERGELERİ

TL mn	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024-09
Faktoring Alacakları	893,3	1.040,4	659,1	946,0	1.062,7	1.498,1	2.699,6	4.726,9	8.842,0
Aktif Büyüklüğü	933,1	1.092,9	715,0	1.004,1	1.136,4	1.612,9	2.872,3	5.168,5	9.940,3
Özkaynaklar	109,1	131,5	145,0	163,3	166,1	264,8	362,6	848,3	1.459,3
Net Kar	16,9	27,1	19,4	18,8	2,6	22,0	100,4	503,2	708,8
Faktoring Ciro	2.602,1	3.254,0	2.912,3	3.008,0	3.226,2	4.665,6	8.255,4	16.285,0	26.192,2
Aktif Müşteri Adedi	8.431	9.878	8.113	7.440	6.390	7.656	7.592	7.448	9.670
Şube Sayısı	16	16	14	14	14	19	25	32	35
Personel Sayısı	242	250	226	212	223	243	310	342	444

6. KREDİ DERECELENDİRME NOTU

JCR Eurasia Rating Nisan 2024'te Şirket'i ulusal ve uluslararası düzeyde yatırım yapılabilir kategoride değerlendirerek, Uzun Vadeli Ulusal Notu'nu "AA- / Stabil Görünüm", Kısa Vadeli Ulusal Notu'nu "J1+ / Stabil Görünüm" olarak belirlemiştir. Ayrıca Şirket'in Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı Para Notu "BB/Negatif Görünüm" ve Uzun Vadeli Uluslararası Yerel Para Notu "BB/Negatif Görünüm" olarak değerlendirilmiştir.

Uzun Vadeli Ulusal Kurum Kredi Rating Notu	:	AA- (tr) / (Stabil Görünüm)
Kısa Vadeli Ulusal Kurum Kredi Rating Notu	:	J1+ (tr) / (Stabil Görünüm)
Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı Para Kurum Kredi Rating Notu	:	BB / (Negatif Görünüm)
Uzun Vadeli Uluslararası Yerel Para Kurum Kredi Rating Notu	:	BB / (Negatif Görünüm)
Uzun Vadeli Ulusal İhraç Notu	:	AA- (tr) / (Stabil Görünüm)
Kısa Vadeli Ulusal İhraç Notu	:	J1+ (tr) / (Stabil Görünüm)

7. ÇIKARILMIŞ BULUNAN SERMAYE PİYASASI ARAÇLARININ NİTELİĞİ VE TUTARI

Türü	İhraç Tutarı (TL)	İhraç Tarihi	İtfa Tarihi	Faiz/Getiri Oranı (%)	İhraç Şekli
Tahvil	100.000.000	15.03.2024	14.04.2025	66,26	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	100.000.000	18.03.2024	17.03.2025	Değişken – TLREF + 5	Nitelikli Yatırımcı
Tahvil	100.000.000	21.03.2024	09.04.2025	Değişken – TLREF + 6	Nitelikli Yatırımcı
Tahvil	100.000.000	21.03.2024	03.04.2025	70,20	Nitelikli Yatırımcı

30 Eylül 2024 itibarıyla Şirketimizin tedavüldeki borçlanma araçlarının toplam tutarı 400.000.000

TL'dir. (Not: Faiz getiri oranları bileşik faiz oranı ile gösterilmiştir.)

8. RİSK YÖNETİMİ POLİTİKALARI

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

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

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

Ulusal Faktoring' in piyasa riski, kur riski, kredi riski, faiz oranı riski ve risk yönetimi ile ilgili diğer hususlar Bağımsız Denetim Raporu'nun 36. dipnotunda detaylı olarak açıklanmıştır.

9. KURUMSAL YÖNETİM

Dönem İçerisinde Gerçekleşen Olağan Genel Kurul Toplantısı

2023 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı 16.04.2024 Salı günü saat 14:30'da Maslak Mah. Sümer Sok. No:3 Ayazağa Ticaret Merkezi B Blok Kat:10 34485 Sarıyer/İSTANBUL adresinde gerçekleştirilmiştir. Olağan Genel Kurul Toplantısına ait çağrı Kanun ve Esas Sözleşmede öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek şekilde Şirketin kurumsal internet sitesinde, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde, ayrıca Elektronik Genel Kurul Sistemi ("e-GKS") ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ("KAP") yayımlanmıştır.

Fiziken toplanan Olağan Genel Kurul Toplantısı, eş zamanlı olarak, 28 Ağustos 2012 tarih ve 28395 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 'Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik' ve 29 Ağustos 2012 tarih ve 28396 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan 'Anonim Şirketlerin Genel Kurullarında Uygulanacak Elektronik Genel Kurul Sistemi Hakkında Tebliğ'e uygun olarak Elektronik Genel Kurul Sistemi içinde yürütülmüştür. Genel Kurul toplantısına MKK'dan alınan pay sahipleri listesinde bulunup Şirket'e başvuran pay sahipleri ve temsilcileri, Yönetim Kurulu Üyeleri, Bağımsız Denetim Şirketi temsilcisi ve Şirket'in Genel Kurul hazırlıklarını yapan Yatırımcı ilişkileri Bölümü katılmıştır. Hazır bulunanlar listesinin tetkikinden 47.100.233 TL asaleten, 24.205.744 TL

vekaleten olmak üzere toplam 71.305.977 TL'nin (%53,41) toplantıda hazır bulunduğu böylece gerek Kanun gerekse Esas Sözleşmede öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğunun anlaşılması üzerine toplantı gerçekleşmiştir. Genel Kurul Toplantısına menfaat sahipleri ve medya mensupları katılmamışlardır.

2023 Yılı Olağan Genel Kurul gündem maddelerine göre düzenlenen toplantı tutanağı Şirketin kurumsal internet sitesinde, KAP'ta, e-GKS'de yayınlanmış ve 22.04.2024 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından tescil edilerek 22.04.2024 tarih ve 11067 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yayımlanmıştır.

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

Kar Payı Dağıtım Politikası

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

16.04.2024 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında, Şirket'in 2023 yılı dağıtılabilir net dönem karından brüt 74.166.666,67 TL (net 66.750.000,00 TL) tutarında Birinci Kâr Payı dağıtılması, 6.749.166,67 TL tutarında Genel Kanuni Yedek Akçe ayrılması, geriye kalan tutarın tamamının Olağanüstü Yedek Akçe olarak ayrılması ve kâr dağıtımına 18.04.2024 tarihinden itibaren başlanmasına karar verilmiştir. Kar dağıtımı 22.04.2024 tarihinde tamamlanmıştır.

Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

Ücret Politikasında belirlenen esaslara göre 2023 Olağan Genel Kurul Toplantısını takip eden ayın başından itibaren bir dahaki Genel Kurul Toplantısına kadar geçerli olmak üzere Yönetim Kurulu Üyelerine ödenecek aylık net ücretler belirlenmiştir. 2024 yılı ilk dokuz aylık dönemde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar toplamı 99,8 milyon TL'dir.

Şirketin Yıl İçinde Yapmış Olduğu Bağış ve Yardımlar

2023 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında, ayrı bir gündem maddesi ile 2023 yılı içerisinde bağış ve yardım yapılmadığı hususunda pay sahiplerine bilgi verilmiştir. Ayrıca, 2024 yılında yapılacak bağış ve

yardımlar için üst sınır belirlenmiştir. Şirketimiz tarafından 2024 yılı ilk dokuz aylık dönemde bağış ve yardım yapılmamıştır.

Dönem İçerisinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler

Dönem içerisinde Esas Sözleşme değişikliği yoktur.

2024 Yılında Kurumsal Yönetim Bilgi Formunda Yapılan Değişiklikler

Yönetim Kurulu Üyelerinin sayısı ve seçimi hususu 16.04.2024 tarihinde yapılan 2023 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında onaylanmış olup 22.04.2024 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilerek 22.04.2024 tarih ve 11067 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yayımlanmıştır.

16 Nisan 2024 tarihinde gerçekleştirilen Şirket'in 2023 yılına ait olağan genel kurul toplantısını takiben yönetim kurulu üyeleri kendi aralarında yaptığı görev taksimi neticesinde Kurt Korkut Jolker Yönetim Kurulu Başkanı ve İzak Koenka Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı olarak seçilmiş olup, Yönetim Kurulu Kurt Korkut Jolker, İzak Koenka, John Leone, Kevin Nord Clowe, Erdal Henri Frayman ile, bağımsız yönetim kurulu üyesi Ayşe Botan Berker, bağımsız yönetim kurulu üyesi Dilek Duman ve bağımsız yönetim kurulu üyesi Mert Yazıcıoğlu'ndan oluşmaktadır.

Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 no'lu Kurumsal Yönetim Tebliği'nde yer alan hükümler çerçevesinde Şirket'in esas sözleşmesinin "Kurumsal Yönetim" başlıklı 18. maddesi uyarınca kurulmuş olan Denetim Komitesi'nin iki (2) kişiden, Kurumsal Yönetim Komitesi'nin beş (5) kişiden ve Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin üç (3) kişiden oluşmasına ve her bir komite üyelerinin aşağıdaki şekilde belirlenmesine:

a) Kurumsal Yönetim Komitesi

Dilek Duman (Başkan)

Mert Yazıcıoğlu (Üye)

Erdal Henri Frayman (Üye)

Ebgü Senem Demirkan (Üye)

Seda Özen Uçkaç (Üye)

b) Riskin Erken Saptanması Komitesi

Ayşe Botan Berker (Başkan)

Mert Yazıcıoğlu (Üye)

Serkan Özer (Üye)

c) Denetimden Sorumlu Komite

Ayşe Botan Berker (Başkan)

Dilek Duman (Üye)

karar verilmiştir.

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

4. YÖNETİM KURULU-I	
4.2. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları	
Kadın üyelerin sayısı ve oranı	2 ve %25

Yönetim Kurulu Üyeleri	
Adı-Soyadı	Görevi
KURT KORKUT JOLKER	Yönetim Kurulu Başkanı
İZAK KOENKA	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
JOHN LEONE	Yönetim Kurulu Üyesi
KEVIN NORD CLOWE	Yönetim Kurulu Üyesi
ERDAL HENRİ FRAYMAN	Yönetim Kurulu Üyesi
DİLEK DUMAN	Yönetim Kurulu Üyesi
AYŞE BOTAN BERKER	Yönetim Kurulu Üyesi
MERT YAZICIOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi

Yönetim Kurulu Komiteleri-I				
Yönetim Kurulu Komitelerinin Adları	Birinci Sütunda "Diğer" Olarak Belirtilen Komitenin Adı	Komite Üyelerinin Adı-Soyadı	Komite Başkanı Olup Olmadığı	Yönetim Kurulu Üyesi Olup Olmadığı
Denetim Komitesi (Audit Committee)		Ayşe Botan Berker	Evet (Yes)	Yönetim kurulu üyesi (Board member)
Denetim Komitesi (Audit Committee)		Dilek Duman	Hayır (No)	Yönetim kurulu üyesi (Board member)
Kurumsal Yönetim Komitesi (Corporate Governance Committee)		Dilek Duman	Evet (Yes)	Yönetim kurulu üyesi (Board member)
Kurumsal Yönetim Komitesi (Corporate Governance Committee)		Mert Yazıcıoğlu	Hayır (No)	Yönetim kurulu üyesi (Board member)
Kurumsal Yönetim Komitesi (Corporate Governance Committee)		Erdal Henri Frayman	Hayır (No)	Yönetim kurulu üyesi (Board member)
Kurumsal Yönetim Komitesi (Corporate Governance Committee)		Ebgü Senem Demirkan	Hayır (No)	Yönetim kurulu üyesi değil (Not board member)
Kurumsal Yönetim Komitesi (Corporate Governance Committee)		Seda Özen Uçkaç	Hayır (No)	Yönetim kurulu üyesi değil

Governance Committee)				(Not board member)
Riskin Erken Saptanması Komitesi (Committee of Early Detection of Risk)		Ayşe Botan Berker	Evet (Yes)	Yönetim kurulu üyesi (Board member)
Riskin Erken Saptanması Komitesi (Committee of Early Detection of Risk)		Mert Yazıcıoğlu	Hayır (No)	Yönetim kurulu üyesi (Board member)
Riskin Erken Saptanması Komitesi (Committee of Early Detection of Risk)		Serkan Özer	Hayır (No)	Yönetim kurulu üyesi değil (Not board member)



1 OCAK – 30 EYLÜL 2024

HESAP DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

ULUSAL FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 30 EYLÜL 2024

HESAP DÖNEMİNE AİT

**ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİM RAPORU**

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Ulusal Faktoring A.Ş. Genel Kurulu'na

Giriş

Ulusal Faktoring A.Ş. (Şirket) ile bağlı ortaklığı'nın ("Grup") 30 Eylül 2024 tarihli ilişikteki konsolide finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren dokuz aylık döneme ait konsolide kar veya zarar tablosu, konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tabloları ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının ("ara dönem konsolide finansal bilgiler") sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup yönetimi, söz konusu ara dönem konsolide finansal bilgilerin 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yayımlanan yönetmelik, tebliğ, genelge ve yapılan açıklamalar; ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı" hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Şartlı Sonucun Dayanağı

Grup, 2024 yılı içerisinde kayıtlarında yer alan 7.322 bin TL tutarındaki sabit kıymeti Vergi Usul Kanunu'nun 6361 düzenlemesi uyarınca vergi istisnasından faydalanmak amacıyla satış ve geri kiralama (finansal kiralama) işlemine konu ederek 2023 yılındaki kiralama geliri olan ve özkaynaklar altında diğer sermaye yedekleri kalemi altında sınıflanan 22.488 bin TL tutarındaki fonun mahsubu sonrası toplam 67.677 bin TL tutarındaki satış gelirini ilişikteki gelir tablosunda diğer faaliyet gelirleri altında kayıtlarına almıştır. TFRS 16 Kiralamalar standardı hükümlerine uygun olarak ilgili satış kaydı yapılmamış olsaydı, 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla net dönem karı ve maddi duran varlıklar kalemi 67.677 Bin TL daha düşük olacaktı.

Şartlı Sonuç

Sınırlı denetimimize göre, "Şartlı Sonucun Dayanağı" paragrafında belirtilen hususun etkisi dışında, ilişikteki ara dönem konsolide finansal bilgilerin, Ulusal Faktoring A.Ş.'nin 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren dokuz aylık döneme ilişkin finansal performansının ve nakit akışlarının BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

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

Yaman Polat, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 7 Kasım 2024

İçindekiler

	<u>Sayfa</u>
Konsolide Finansal Durum Tablosu (Bilanço).....	1 – 2
Konsolide Nazım Hesaplar Tablosu.....	3
Konsolide Kar veya Zarar Tablosu.....	4
Konsolide Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu	5
Konsolide Özkaynaklar Değişim Tablosu	6
Konsolide Nakit Akış Tablosu.....	7
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar.....	8 – 29

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla konsolide finansal durum tablosu (Bilanço)

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

AKTİF KALEMLER		Dipnot	Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş cari dönem 30 Eylül 2024			Bağımsız denetimden geçmiş önceki dönem 31 Aralık 2023		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI	5	151.316	221	151.537	45.724	191	45.915
II.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KÂR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
III.	TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR		-	-	-	-	-	-
IV.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
V.	İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		9.004.301	-	9.004.301	4.744.485	-	4.744.485
5.1	Faktoring Alacakları	7	8.842.028	-	8.842.028	4.726.947	-	4.726.947
5.1.1	İskontolu Faktoring Alacakları (Net)		8.736.544	-	8.736.544	4.685.984	-	4.685.984
5.1.2	Diğer Faktoring Alacakları		105.484	-	105.484	40.963	-	40.963
5.2	Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
5.2.1	Tüketici Kredileri		-	-	-	-	-	-
5.2.2	Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
5.2.3	Taksitli Ticari Krediler		-	-	-	-	-	-
5.3	Kiralama İşlemleri (Net)		-	-	-	-	-	-
5.3.1	Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.3.2	Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.3.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
5.4	İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
5.5	Takipteki Alacaklar	8	453.758	-	453.758	142.854	-	142.854
5.6	Beklenen Zarar Karşılıkları/Özel Karşılıklar (-)	8	(291.485)	-	(291.485)	(125.316)	-	(125.316)
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	124.286	-	124.286	54.146	-	54.146
VIII.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	11	4.994	-	4.994	2.225	-	2.225
IX.	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)		-	-	-	-	-	-
X.	CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI		-	-	-	-	-	-
XI.	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	12	275.160	-	275.160	151.874	-	151.874
XII.	DİĞER AKTİFLER	14	379.936	73	380.009	169.837	29	169.866
	ARA TOPLAM		9.939.993	294	9.940.287	5.168.291	220	5.168.511
XIII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)	13	-	-	-	-	-	-
13.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
13.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
AKTİF TOPLAMI			9.939.993	294	9.940.287	5.168.291	220	5.168.511

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla konsolide finansal durum tablosu (Bilanço)

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

PASİF KALEMLER		Dipnot	Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş cari dönem 30 Eylül 2024			Bağımsız denetimden geçmiş önceki dönem 31 Aralık 2023		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	ALINAN KREDİLER	15	7.744.842	-	7.744.842	3.636.194	-	3.636.194
II.	FAKTÖRİNG BORÇLARI	17	6.159	-	6.159	3.925	-	3.925
III.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	18	81.129	-	81.129	33.204	-	33.204
IV.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	16	406.900	-	406.900	389.182	-	389.182
V.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VI.	TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VII.	KARŞILIKLAR	20	33.217	-	33.217	17.129	-	17.129
7.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
7.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		33.217	-	33.217	17.129	-	17.129
7.3	Genel Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
7.4	Diğer Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
VIII.	CARİ VERGİ BORCU	33	104.115	-	104.115	102.824	-	102.824
IX.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		-	-	-	-	-	-
X.	SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI		-	-	-	-	-	-
XI.	DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	19	104.360	289	104.649	137.585	136	137.721
	ARA TOPLAM		8.480.722	289	8.481.011	4.320.043	136	4.320.179
XII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
12.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
12.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIII.	ÖZKAYNAKLAR		1.459.276	-	1.459.276	848.332	-	848.332
13.1	Ödenmiş Sermaye	22	133.500	-	133.500	133.500	-	133.500
13.2	Sermaye Yedekleri	22	44.220	-	44.220	43.165	-	43.165
13.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		43.129	-	43.129	43.129	-	43.129
13.2.2	Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
13.2.3	Diğer Sermaye Yedekleri		1.091	-	1.091	36	-	36
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		(2.034)	-	(2.034)	(241)	-	(241)
13.5	Kâr Yedekleri	23	518.393	-	518.393	112.294	-	112.294
13.5.1	Yasal Yedekler		66.604	-	66.604	19.923	-	19.923
13.5.2	Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.5.3	Olağanüstü Yedekler		451.789	-	451.789	92.371	-	92.371
13.5.4	Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.6	Kâr veya Zarar		765.197	-	765.197	559.614	-	559.614
13.6.1	Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı	24	56.418	-	56.418	56.418	-	56.418
13.6.2	Dönem Net Kâr veya Zararı		708.779	-	708.779	503.196	-	503.196
PASİF TOPLAMI			9.939.998	289	9.940.287	5.168.375	136	5.168.511

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

30 Eylül 2024 tarih itibarıyla konsolide nazım hesaplar tablosu

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

NAZIM HESAP KALEMLERİ		Dipnot	Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş cari dönem 30 Eylül 2024			Bağımsız denetimden geçmiş önceki dönem 31 Aralık 2023		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	RİSKİ ÜSTLENİLEN		-	-	-	5.000	-	5.000
	FAKTORİNG İŞLEMLERİ							
II.	RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN							
	FAKTORİNG İŞLEMLERİ	7	2.251.359	4.804	2.256.163	1.186.003	4.148	1.190.151
III.	ALINAN TEMİNATLAR	7	128.602.808	21.060	128.623.868	84.072.472	18.058	84.090.530
IV.	VERİLEN TEMİNATLAR	26	885.964	-	885.964	292.439	-	292.439
V.	TAAHHÜTLER		-	-	-	-	-	-
5.1	Cayılamaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2	Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2.1	Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.1	Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.2	Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.2	Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
VI.	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR		-	-	-	-	-	-
	Riskten Korunma Amaçlı Türev							
6.1	Finansal Araçlar		-	-	-	-	-	-
	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden							
6.1.1	Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
	Nakit Akış Riskinden Korunma							
6.1.2	Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden							
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		10.292.509	37.176	10.329.685	5.296.959	26.822	5.323.781
NAZIM HESAPLAR TOPLAMI			142.032.640	63.040	142.095.680	90.852.873	49.028	90.901.901

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Ulusal Faktoring A.Ş.

30 Eylül 2024 tarihinde sona eren döneme ait konsolide kar veya zarar tablosu

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

GELİR VE GİDER KALEMLERİ			Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş cari dönem	Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş cari dönem	Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş önceki dönem	Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş önceki dönem
		Dipnot	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024	1 Ocak- 30 Eylül 2023	1 Temmuz- 30 Eylül 2023
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ	27	4.170.330	1.710.086	1.496.615	658.516
	FAKTORİNG GELİRLERİ		4.170.330	1.710.086	1.496.615	658.516
1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		3.424.511	1.499.519	632.015	228.378
1.1.1	İskontolu		3.410.336	1.492.461	618.567	222.354
1.1.2	Diğer		14.175	7.058	13.448	6.024
1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		745.819	210.567	864.600	430.138
1.2.1	İskontolu		745.819	210.567	863.066	429.066
1.2.2	Diğer		-	-	1.534	1.072
	FİNANSMAN 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.	FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	30	(2.621.023)	(1.092.773)	(811.822)	(341.249)
2.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(874.771)	(339.677)	(186.006)	(82.281)
2.2	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		(1.592.960)	(686.218)	(463.874)	(205.090)
2.3	Finansal Kiralama Giderleri		(4.233)	(1.094)	(2.773)	(1.425)
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(125.832)	(57.529)	(55.991)	(17.269)
2.5	Diğer Faiz Giderleri		-	-	-	-
2.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		(23.227)	(8.255)	(103.178)	(35.184)
III.	BRÜT K/ Z (I-II)		1.549.307	617.313	684.793	317.267
IV.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	28	(517.507)	(199.031)	(235.037)	(90.433)
4.1	Personel Giderleri		(362.590)	(136.655)	(164.107)	(60.210)
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(3.043)	(1.001)	-	-
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-	-	-
4.4	Genel İşletme Giderleri		(136.132)	(54.345)	(64.454)	(27.620)
4.5	Diğer		(15.742)	(7.030)	(6.476)	(2.603)
V.	BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)		1.031.800	418.282	449.756	226.834
VI.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	29	170.047	110.740	38.914	7.095
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		65.770	32.680	8.309	4.277
6.2	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		161	71	-	-
6.3	Temettü Gelirleri		-	-	-	-
6.4	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		-	-	-	-
6.5	Türev Finansal İşlemler Kârı		-	-	-	-
6.6	Kambiyo İşlemleri Kârı		10	1	246	177
6.7	Diğer		104.106	77.988	30.359	2.641
VII.	TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	31	(209.263)	(116.178)	(37.830)	(22.458)
7.1	Özel Karşılıklar		(209.263)	(116.178)	(37.830)	(22.458)
7.2	Beklenen Zarar Karşılıkları		-	-	-	-
7.3	Genel Karşılıklar		-	-	-	-
7.4	Diğer		-	-	-	-
VIII.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	32	(253)	(99)	(316)	(41)
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		(253)	(99)	(316)	(41)
8.6	Diğer		-	-	-	-
IX.	NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)		992.331	412.745	450.524	211.430
X.	BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-	-	-	-
	ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR		-	-	-	-
XI.	NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI		-	-	-	-
XII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z		992.331	412.745	450.524	211.430
XIII.	(IX+X+XI+XII)					
XIV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	33	(283.552)	(105.499)	(120.047)	(65.193)
13.1	Cari Vergi Karşılığı		(406.069)	(106.515)	(193.960)	(117.706)
13.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-	-	-
13.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		122.517	1.016	73.913	52.513
XV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII±XIV)		708.779	307.246	330.477	146.237
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 KARI/ZARARI (XV+XX)		708.779	307.246	330.477	146.237
	Hisse Başına Kar/Zarar	34	5,30921	2,30147	2,47548	1,09541

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

30 Eylül 2024 tarihinde sona eren döneme ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu

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

			Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş cari dönem 1 Ocak – 30 Eylül 2024	Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş önceki dönem 1 Ocak – 30 Eylül 2023
	Dipnot			
I.	DÖNEM KARI/ZARARI		708.779	330.477
II.	DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		(1.793)	-
2.1	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(1.793)	-
2.1.1	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-
2.1.2	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-
2.1.3	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		(2.562)	-
2.1.4	Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
2.1.5	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		769	-
2.2	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-
2.2.1	Yabancı Para Çevirim Farkları		-	-
2.2.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.3	Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.4	Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.5	Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
2.2.6	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-	-
III.	TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)		706.986	330.477

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Ulusal Faktoring A.Ş.

30 Eylül 2024 tarihinde sona eren döneme ait konsolide 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						
												Kar Yedekleri	Geçmiş Dönem Kârı / (Zararı)	Dönem Net Kar veya Zararı	Toplam Özkaynak
NOT						1	2	3	4	5	6				
ÖNCEKİ DÖNEM (30/09/2023)															
I.	Dönem Başı Bakiyesi	133.500	43.129	-	7.101	-	(241)	-	-	-	-	23.081	55.626	100.364	362.560
II.	TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1	Hataların Düzeltilmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.	Yeni Bakiye (I+II)	133.500	43.129	-	7.101	-	(241)	-	-	-	-	23.081	55.626	100.364	362.560
IV.	Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	330.477	330.477
V.	Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI.	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII.	Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII.	Sermaye Benzeri Krediler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX.	Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X.	Kâr Dağıtımı	-	-	-	(7.065)	-	-	-	-	-	-	89.213	792	(100.364)	(17.424)
XI.1	Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(11.151)	(11.151)
11.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.018	-	(5.018)	-
11.3	Diğer	-	-	-	(7.065)	-	-	-	-	-	-	84.195	792	(84.195)	(6.273)
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI)						-	(241)	-	-	-	-	112.294	56.418	330.477	675.613
CARİ DÖNEM (30/09/2024)															
I.	Dönem Başı Bakiyesi	133.500	43.129	-	36	-	(241)	-	-	-	-	112.294	56.418	503.196	848.332
II.	TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1	Hataların Düzeltilmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.	Yeni Bakiye (I+II)	133.500	43.129	-	36	-	(241)	-	-	-	-	112.294	56.418	503.196	848.332
IV.	Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	(1.793)	-	-	-	-	-	-	708.779	706.986
V.	Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI.	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII.	Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII.	Sermaye Benzeri Krediler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX.	Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X.	Kâr Dağıtımı	-	-	-	1.055	-	-	-	-	-	-	406.099	-	(503.196)	(96.042)
XI.1	Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(74.645)	(74.645)
11.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.777	-	(6.777)	-
11.3	Diğer (*)	-	-	-	1.055	-	-	-	-	-	-	399.322	-	(421.774)	(21.397)
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI)						-	(2.034)	-	-	-	-	518.393	56.418	708.779	1.459.276

(*) Grup, geçmiş dönemde gerçekleştirmiş olduğu satış ve geri kiralama (finansal kiralama) işleminden kaynaklanan 22.488 bin TL'lik geçmiş dönem satış gelirinin 1.091 bin TL lik amortisman bedeli sonrası 21.397 bin TL'sini cari dönemde gerçekleştirilen sat geri kiralama işlemi ile netlenerek dönemde 67.677 bin TL net satış geliri elde edilmiştir.

(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.

30 Eylül 2024 tarihinde sona eren döneme ait konsolide nakit akış tablosu

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

	NAKİT AKIŞ TABLOSU	Dipnotlar	Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş cari dönem 1 Ocak – 30 Eylül 2024	Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş önceki dönem 1 Ocak – 30 Eylül 2023
A.	ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
1.1	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		833.180	373.165
1.1.1	Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		3.488.258	642.585
1.1.2	Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		(2.444.131)	(633.821)
1.1.3	Alınan Temettüleri		-	-
1.1.4	Alınan Ücret ve Komisyonlar	27	745.819	864.600
1.1.5	Elde Edilen Diğer Kazançlar		-	-
1.1.6	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	8	12.808	4.031
1.1.7	Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(362.590)	(164.107)
1.1.8	Ödenen Vergiler	33	(404.778)	(92.678)
1.1.9	Diğer		(202.206)	(247.445)
1.2	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		(597.066)	(192.288)
1.2.1	Factoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		(4.259.816)	(1.307.404)
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		(678.169)	(315.527)
1.2.5	Factoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		2.234	842
1.2.6	Kiralama İşlemlerinden Borçlardaki Net Artış (Azalış)		47.925	28.836
1.2.7	Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		3.851.345	993.690
1.2.8	Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.9	Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		439.415	407.275
I.	Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		236.114	180.877
B.	YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
2.1	İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.2	Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.3	Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller		(22.703)	5.754
2.4	Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		-	(8.745)
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	10	75.000	25.000
II.	Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		52.297	22.009
C.	FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
3.1	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit	16	400.000	589.650
3.2	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		(508.114)	(650.900)
3.3	İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4	Temettü Ödemeleri	23	(74.645)	(11.151)
3.5	Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	-
3.6	Diğer		-	-
III.	Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		(182.759)	(72.401)
IV.	Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		-	-
V.	Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış/Azalış		105.652	130.485
VI.	Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	5	45.790	24.926
VII.	Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	5	151.442	155.411

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

1. Grup'un Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

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

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

Şirket'in %36,33'üne tekabül eden payları ortak satışı yoluyla 2021 yılında halka arz edilmiş olup, 11 Kasım 2021 tarihinden itibaren Borsa İstanbul A.Ş. ("BİST")'da işlem görmeye başlamıştır. 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla Ana Pazar'da işlem görmektedir.

Şirket, finansal teknoloji ve yazılım geliştirme faaliyetlerinde bulunması amacıyla Ulusal Finans Teknolojileri Anonim Şirketi'ni 10.000.000 TL sermaye ile kurmuş ve 17 Mayıs 2024 tarihinde tescil etmiştir.

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla Grup'un çalışan sayısı 444'dür (31 Aralık 2023: 342). Grup'un ortaklık yapısı Not 22'de verilmiştir.

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

2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

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

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

KGGK, 23 Kasım 2023 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile Büyük ve Orta Boy İşletmeler İçin Finansal Raporlama Standardı (BOBİ FRS) uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının "Türkiye Muhasebe Standardı 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" ile "BOBİ FRS Bölüm 25 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama"da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğine; ancak kendi alanlarında düzenleme ve denetleme yapmakla yetkili olan kurum ya da kuruluşlar TMS 29 ya da BOBİ FRS'deki hükümlerin uygulanmasına yönelik olarak yukarıdaki öngörülenden farklı geçiş tarihleri belirleyebileceğine ilişkin duyuru yayınlamıştır. Bu duyuruya istinaden BDDK 12 Aralık 2023 tarihli 10744 sayılı kararı uyarınca bankalar ile finansal kiralama, faktoring, finansman, tasarruf finansman ve varlık yönetim şirketlerinin 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarının TMS 29 kapsamında yapılması gereken enflasyon düzeltmesine tabi tutulmamasına karar vermiştir. Bu çerçevede 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır. BDDK'nın 11.01.2024 tarihli ve 10825 sayılı kararı doğrultusunda bankalar ile finansal kiralama, faktoring, finansman, tasarruf finansman ve varlık yönetim şirketlerinin 1 Ocak 2025 tarihinden itibaren enflasyon muhasebesi uygulamasına geçmesine karar verilmiştir.

Konsolide Finansal tabloların onaylanması:

Konsolide Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 7 Kasım 2024 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un ve düzenleyici kuruluşların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2.1.1 Kullanılan Para Birimi

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

2.1.2 Netleştirme/Mahsup

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

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.1.3 İşletmenin Sürekliliği

Grup, konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.1.3.1 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

1 Şubat 2019 tarih ve 30673 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak güncellenen “Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik” uyarınca ilgili finansal tablolar karşılaştırmalı olarak açıklanmıştır. Bununla birlikte, cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler, gerekli görüldüğünde, yeniden sınıflandırılır.

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Grup’un cari yıl içerisinde önemli bir muhasebe politikası değişikliği bulunmamaktadır.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Grup’un cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.4 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında Grup yönetiminin, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile oluşması muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ile raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Grup yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönem gelir tablosunda yansıtılmaktadırlar.

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

a) 2024 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TMS 1 (Değişiklikler)	Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması
TFRS 16 (Değişiklikler)	Satış ve Geri Kirala İşlemindeki Kira Yükümlülüğü
TMS 1 (Değişiklikler)	Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler
TMS 7 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları
TSRS 1	Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Gereklilikler
TSRS 2	İklimle İlgili Açıklamalar

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

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

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

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

a) 2024 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (devamı)

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

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

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

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

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

TMS 7 ve TFRS 7 (Değişiklikler) Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları

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

TSRS 1 Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Gereklilikler

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

TSRS 2 İklimle İlgili Açıklamalar

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

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

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

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

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

Grup henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 17	<i>Sigorta Sözleşmeleri</i>
TFRS 17 (Değişiklikler)	<i>Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler</i>
TMS 21 (Değişiklikler)	<i>Takas Edilebilirliğin Bulunmaması</i>

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri için 1 yıl daha ertelenmiş olup 1 Ocak 2025 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

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

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

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

Değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır.

TMS 21 (Değişiklikler) Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

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

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

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.6 Konsolidasyon esasları

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

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

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

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

Aşağıdaki tablo, 30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, pay oranları verilerek tüm dolaylı ve dolaylı olmayan bağlı ortaklığını göstermektedir:

Yatırım adı Borsada işlem görmeyen	Ana Faaliyeti	Kuruluş ve faaliyet yeri	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
			Oy kullanım gücü(%)	Oy kullanım gücü(%)
Ulusal Finans Teknolojileri A.Ş.	Finansal Teknoloji ve Yazılım Geliştirme	İstanbul	100	-

Bağlı ortaklığın finansal durum tablolarını ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tabloları tam kapsamlı konsolidasyona tabi tutulmuş ve Grup'un sahip olduğu bağlı ortaklığın taşınan değerleri ilgili hissedarın sermayesi ile netleştirilmiştir.

Gerekli olduğunda, bağlı ortaklık için uygulanan muhasebe politikaları Grup tarafından uygulanan muhasebe politikaları ile tutarlılığın korunması için değiştirilmiştir. Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında, Grup içi işlemlerden dolayı oluşan tüm bakiye ve işlemler ile gerçekleşmemiş her türlü gelir elimine edilmiştir.

Kontrol kaybıyla sonuçlanmayan kontrol gücü olmayan paylarla yapılan işlemler özkaynak olarak muhasebeleştirilir. Bu işlemler hissedarların hissedarlarla yaptığı işlemlerdir. Bağlı ortaklığın edinilen varlıklarının net defter değeri ile bu varlıkları edinmek için ödenen bedelin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark özkaynakta muhasebeleştirilir. Kontrol gücü olmayan paylarla satış sonucu oluşan kar veya zarar özkaynakların altında gösterilir.

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla kontrol gücü olmayan pay bulunmamaktadır.

3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Eylül 2024 tarihinde sona eren döneme ilişkin ara dönem konsolide özet finansal tablolar, TMS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik "TMS 34 – Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla ara dönem konsolide özet finansal tablolar, 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar 31 Aralık 2023 ve 30 Eylül 2024 tarihlerinde sona eren konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

Ulusal Faktoring A.Ş.

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

4. Cari Döneme İlişkin Önemli Değişiklikler

Bulunmamaktadır.

5. Nakit ve Nakit Benzerleri

	30 Eylül 2024		31 Aralık 2023	
	TP	YP	TP	YP
Kasa	7.292	-	79	-
Bankalar	144.024	221	45.645	191
~ Vadesiz mevduat	70.766	221	8.029	191
~ Vadeli mevduat	73.258	-	37.616	-
	151.316	221	45.724	191

Banka mevduatları üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla Grup'un 73.258 TL tutarındaki vadeli mevduatlarının ortalama vadesi 1 gün olup, ağırlıklı ortalama faiz oranı ise %49,71'dir (31 Aralık 2023: Vadesi 3 gün olup, ağırlıklı faiz oranı %44,63'dür).

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

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Nakit ve nakit benzerleri	151.537	45.915
Faiz reeskontları (-)	(95)	(125)
Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri	151.442	45.790

6. Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar

Grup'un 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar'ı bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

Ulusal Faktoring A.Ş.

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

7. Faktoring Alacakları

	30 Eylül 2024		31 Aralık 2023	
	TP	YP	TP	YP
Yurt içi faktoring alacakları (*)	8.842.028	-	4.726.947	-
Takipteki faktoring alacakları (**)	453.758	-	142.854	-
Brüt Faktoring Alacakları	9.295.786	-	4.869.801	-
Takipteki faktoring alacakları değer düşüklüğü karşılığı	(291.485)	-	(125.316)	-
Faktoring Alacakları, Net	9.004.301	-	4.744.485	-

(*) Grup'un 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla yurt içi faktoring alacakları içerisinde gösterilen 833.108 TL kazanılmamış geliri bulunmaktadır (31 Aralık 2023 : 364.315 TL).

(**) Bilançoda takipteki alacaklar kalemi içinde sınıflandırılmaktadır.

Türlerine göre faktoring işlemleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Yurt içi kabili rücu	8.914.038	4.630.283
Gayri kabili rücu	90.263	114.202
9.004.301	4.744.485	

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 itibarıyla faktoring alacaklarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Sabit oranlı	9.193.431	4.829.945
Değişken oranlı	102.355	39.856
9.295.786	4.869.801	

Faktoring alacakları aşağıdaki gibi analiz edilmektedir:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış	8.588.234	4.658.141
Vadesi geçmiş henüz değer düşüklüğüne uğramamış faktoring alacakları	253.794	68.806
Değer düşüklüğüne uğramış faktoring alacakları	453.758	142.854
Brüt Toplam	9.295.786	4.869.801
Eksi: Değer düşüklüğüne uğramış faktoring alacakları için ayrılan özel karşılık	(291.485)	(125.316)
Faktoring alacakları ve takipteki alacaklar (net)	9.004.301	4.744.485

Ulusal Faktoring A.Ş.

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

7. Faktoring Alacakları (devamı)

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Grup'un riski üstlenilmeyen faktoring işlemlerine ilişkin teminatlarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Müşteri çekleri	2.256.163	1.190.151
	2.256.163	1.190.151

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla faktoring alacaklarına karşılık alınan teminatların taşınan değerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024		31 Aralık 2023	
	TP	YP	TP	YP
Şahsi kefaletler	128.473.292	-	83.942.414	-
Teminat çek ve senetleri	118.831	21.060	118.858	18.058
Alınan ipotekler	10.685	-	11.200	-
	128.602.808	21.060	84.072.472	18.058

8. Takipteki Alacaklar

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

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Takipteki faktoring alacakları	453.758	142.854
Özel karşılıklar	(291.485)	(125.316)
	162.273	17.538

Özel karşılık hesaplarının hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Ocak – 30 Eylül 2023
1 Ocak, açılış	(125.316)	(85.895)
Dönem gideri (Dipnot 31)	(209.263)	(37.830)
Aktiften Silinen (*)	30.286	-
Tahsilat (Dipnot 29)	12.808	4.030
30 Eylül, kapanış	(291.485)	(119.695)

(*) Varlık yönetim şirketine devredilmiştir.

Takipteki faktoring alacaklarının vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
90 güne kadar	-	-
90-180 gün arası	157.661	37.209
180-360 gün arası	123.287	25.643
1 yıldan uzun	172.810	80.002
	453.758	142.854

Ulusal Faktoring A.Ş.

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

9. İlişkili Taraf Açıklamaları

30 Eylül 2024 ve 30 Eylül 2023 itibarıyla ilişkili taraflara yapılan ödemelerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	30 Eylül 2023
PineBridge Eurasia Fund (*)	5.869	2.787
Veysel Domaniç (*)	1.415	300
	7.284	3.087

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

Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar	30 Eylül 2024	30 Eylül 2023
Sağlanan kısa vadeli faydalar(*)	99.781	49.960
	99.781	49.960

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

10. Maddi Duran Varlıklar

30 Eylül 2024 itibarı ile Grup'un maliyet bedeli 162.510 TL ve birikmiş amortisman tutarı 38.224 TL olmak üzere, net defter bedeli 124.286 TL olan maddi duran varlığı bulunmaktadır (30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkların net defter değeri 46.647 TL'dir).

Grup, orta ve uzun vadeli TL finansman ihtiyacının karşılanması ile likiditenin artırılması amacıyla, sahibi olduğu merkez ofisini, 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketleri Kanunu kapsamında, Pasha Yatırım Bankası Anonim Şirketine, Sat-Geri Kirala yöntemi ile satılıp geri kiralınmasına ve kira süresi sonunda geri alınmasına karar vermiş olup, bu kapsamda ilgili Tapu Devir İşlemleri 10 Eylül 2024 tarihi itibarıyla gerçekleştirilmiştir. Bu satış ve geri kiralama (finansal kiralama) işleminden 75.000 bin TL ek finansman sağlanmış ve toplam 67.677 bin TL tutarında satış geliri elde edilmiştir.

11. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

30 Eylül 2024 itibarı ile Grup'un 6.896 TL maddi olmayan duran varlıkları bulunmakta olup, birikmiş amortisman tutarı 1.902 TL olmak üzere, net defter bedeli 4.994 TL'dir (30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların net defter değeri 2.338 TL'dir).

12. Ertelenmiş Vergi Varlığı/Borcu

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

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

12. Ertelenmiş Vergi Varlığı/Borcu (Devamı)

15 Temmuz 2023 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan “6/2/2023 Tarihinde Meydana Gelen Depremlerin Yol Açtığı Ekonomik Kayıpların Telafisi İçin Ek Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası ile Bazı Kanunlarda ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun” uyarınca; bankalar, finansal kiralama, faktoring, finansman ve tasarruf finansman şirketleri, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri için geçerli olan %25’lik kurumlar vergisi oranı %30’a, diğer şirketler için geçerli olan %20’lik kurumlar vergisi oranı ise %25’e çıkarılmıştır. Söz konusu vergi oranı değişikliği, şirketlerin 2023 yılı ve izleyen vergilendirme dönemlerinde elde edilen kazançları için geçerli olacaktır. 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamasında geçici farklar için %30 ertelenmiş vergi oranı kullanılmıştır (31 Aralık 2023: %30).

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

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

Ertelenmiş vergiye baz teşkil eden zamanlama farklılıkları	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Maddi ve maddi olmayan varlıklar	(6.749)	(1.925)
Kıdem tazminatı karşılığı	13.032	7.427
Kullanılmamış izin karşılığı	20.185	9.701
Kazanılmamış gelir	885.088	465.855
Factoring alacakları şüpheli alacak karşılığı	20.261	20.261
Kredi reeskontları	(7.421)	(2.422)
Tahvil reeskontları	(6.579)	6.098
TFRS 16 etkisi	(616)	1.252
	917.201	506.247

Ertelenen Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri)	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Maddi ve maddi olmayan varlıklar	(2.025)	(577)
Kıdem tazminatı karşılığı	3.910	2.228
Kullanılmamış izin karşılığı	6.056	2.910
Kazanılmamış gelir	265.526	139.757
Factoring alacakları şüpheli alacak karşılığı	6.078	6.078
Kredi reeskontları	(2.226)	(727)
Tahvil reeskontları	(1.974)	1.829
TFRS 16 etkisi	(185)	376
	275.160	151.874

Bilanço tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi varlığı hareketi aşağıda verilmiştir:

	30 Eylül 2024	30 Eylül 2023
Açılış Bakiyesi, 1 Ocak	151.874	56.274
Özkaynakta muhasebeleşen ertelenmiş vergi	769	-
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	122.517	73.913
Kapanış Bakiyesi, 30 Eylül	275.160	130.187

Ulusal Faktoring A.Ş.

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

13. Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Varlıklar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

14. Diğer Aktifler

	30 Eylül 2024		31 Aralık 2023	
	TL	YP	TL	YP
Peşin ödenmiş faktoring borçları	231.994	-	99.433	-
Peşin ödenmiş BSMV	86.363	-	45.455	-
Verilen depozito ve teminatlar	3.483	-	2.141	-
Verilen avanslar (*)	49.099	-	5.700	-
Peşin ödenen vergiler	-	-	5.094	-
Peşin ödenmiş giderler	7.501	-	9.469	-
Peşin ödenen banka komisyonları	194	-	1.842	-
Personelden alacaklar	1.065	-	577	-
Diğer	237	73	126	29
	379.936	73	169.837	29

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

15. Alınan Krediler

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Kısa vadeli krediler	7.744.842	3.636.194
Uzun vadeli krediler	-	-
	7.744.842	3.636.194

Alınan kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Ortalama Faiz Oranı %			
Döviz Cinsi		Vade Aralığı	30 Eylül 2024
TL	%55,44	Ekim 2024 – Mayıs 2025	7.744.842
			7.744.842
Ortalama Faiz Oranı %			
Döviz Cinsi		Vade Aralığı	31 Aralık 2023
TL	%44,17	Ocak 2024 - Haziran 2024	3.636.194
			3.636.194
30 Eylül 2024		31 Aralık 2023	
TP	YP	TP	YP
Sabit faizli	7.584.842	-	3.616.194
Değişken faizli	160.000	-	20.000
7.744.842		-	3.636.194

Ulusal Faktoring A.Ş.

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

16. İhraç Edilen Menkul Kıymetler

	30 Eylül 2024		31 Aralık 2023	
	TP	YP	TP	YP
İhraç edilen bonolar	101.439	-	389.182	-
İhraç edilen tahviller	305.461	-	-	-
	406.900	-	389.182	-

Grup'un nitelikli yatırımcılara arz yoluyla ihraç etmiş olduğu bono, tahviller ve özellikleri şu şekildedir:

30 Eylül 2024

İhraç Tarihi	İhraç Edilen Nominal Tutar	Faiz Oranı	İtfa Tarihi	Kupon Dönemi	Türü
15 Mart 2024 (**)	100.000	%66,26	14 Nisan 2025	3 ayda bir	Tahvil
21 Mart 2024 (**)	100.000	%70,20	3 Nisan 2025	3 ayda bir	Tahvil
21 Mart 2024 (**)	100.000	TL REF+%6	9 Nisan 2025	3 ayda bir	Tahvil
18 Mart 2024 (**)	100.000	TL REF+%5	17 Mart 2025	3 ayda bir	Bono

31 Aralık 2023

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

(**) İhraç edilen bono ve tahviller kupon ödemeli olup faiz ödemeleri kupon ödeme tarihlerinde; ana para ödemeleri ise vade sonunda gerçekleşmektedir, peşin iskonto bulunmamaktadır, bileşik faiz oranı ile gösterilmiştir.

(*) İhraç edilen bonoların ana para ve faiz ödemeleri vade sonunda gerçekleşmektedir, peşin iskonto bulunmamaktadır.

17. Faktoring Borçları

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Faktoring işlemlerinden borçlar (*)	6.159	3.925
	6.159	3.925

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

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

18. Kiralama İşlemlerinden Borçlar

	30 Eylül 2024		31 Aralık 2023	
	TL	YP	TL	YP
Finansal kiralama yükümlülüğü	65.899	-	26.402	-
Bir yıl içinde ödenecek kiralama borcu	97.138	-	28.164	-
İki ile beş yıl arasındakiler	83	-	786	-
Geleceğe ait finansal giderler	(31.322)	-	(2.548)	-
Kira yükümlülüğü (TFRS 16)	15.230	-	6.802	-
Kira yükümlülüğü (TFRS 16)	15.230	-	6.802	-
	81.129	-	33.204	-

19. Diğer Yükümlülükler

	30 Eylül 2024		31 Aralık 2023	
	TP	YP	TP	YP
Peşin tahsil edilen ücret ve komisyonlar	51.979	-	101.540	-
Ödenecek vergi ve fonlar (*)	39.713	-	22.608	-
Satıcılara borçlar	4.628	289	9.844	136
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	8.040	-	3.593	-
	104.360	289	137.585	136

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

20. Karşılıklar

Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Kıdem tazminatı karşılığı	13.032	7.428
Kullanılmamış izin karşılığı	20.185	9.701
	33.217	17.129

Kıdem tazminatı karşılığı:

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır.

Türk İş Kanunu'na göre, Grup bir senesini doldurmuş olan ve Grup'la ilişkisi kesilen veya emekli olan 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. 23 Mayıs 2002'deki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla (tam TL tutarı ile) 41.828,42 TL (31 Aralık 2023: 35.058,58 TL) ile sınırlandırılmıştır.

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

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

20. Karşılıklar (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı (devamı):

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Grup, kıdem tazminatını tahmin edilen enflasyon oranlarına ve personelin işten ayrılması veya işine son verilmesi ile ilgili kendi deneyimlerinden doğan faktörlere dayanarak ve hak kazanılan menfaatlerin ilgili bilanço tarihlerinde geçerli olan devlet tahvili faiz oranını ve "Öngörülen Birim Kredi Yöntemi"ni kullanarak iskonto eden bağımsız bir aktüeryal çalışma yaptırmış ve finansal tablolarına yansıtmıştır. Bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %21,93 enflasyon, %26,20 iskonto oranı varsayımlarına göre elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2023: yıllık %18,28 enflasyon ve %22,42 iskonto oranı varsayımlarına göre elde edilen reel iskonto oranı).

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için Grup'un kıdem tazminatı karşılığı 1 Temmuz 2024 tarihinden itibaren geçerli olan 41.828,42 TL üzerinden hesaplanmaktadır.

21. Azınlık Payları

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

22. Ödenmiş Sermaye ve Sermaye Yedekleri

Ödenmiş Sermaye

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla hissedarlar ve hisse dağılımları aşağıdaki gibidir.

	(%)	30 Eylül 2024	(%)	31 Aralık 2023
İzak Koenka	18,53	24.740	18,53	24.740
K.Korkut Jolker	16,75	22.360	16,75	22.360
Erdal Henry Frayman	4,42	5.900	4,42	5.900
Veysel Domaniç	0,01	10	0,01	10
Pine Bridge Eurasia Financial Investments S.a.r.l.	3,75	5.000	13,47	17.986
Halka Arz Edilen	56,55	75.490	46,82	62.504
	100	133.500	100	133.500

Şirket'in tescil edilmiş sermayesi beheri 1 TL değerinde 133.500.000 adet hisseden oluşmaktadır.

Sermaye Yedekleri

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

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

22. Ödenmiş Sermaye ve Sermaye Yedekleri (devamı)

Sermaye Yedekleri (devamı)

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

Bununla birlikte BDDK tarafından ertelenmiş vergi varlıklarına ilişkin gelir tutarlarının nakit ya da iç kaynak olarak nitelendirilemeyeceği ve dolayısıyla dönem karının bahse konu varlıklardan kaynaklanan kısmının kar dağıtımına ve sermaye artırımına konu edilmemesi gerektiği mütalaa edilmektedir. 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla Grup’un ertelenmiş vergi varlıklarından kaynaklanan 122.517 TL tutarında ertelenmiş vergi geliri bulunmaktadır (30 Eylül 2023: 73.913 TL ertelenmiş vergi geliri).

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.

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla sermaye yedekleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Sermaye Yedekleri	1.091	36
Hisse Senedi İhraç Primleri (*)	43.129	43.129
	44.220	43.165

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

23. Kar Yedekleri

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla kar yedekleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Kar Yedekleri (*)	518.393	112.294
	518.393	112.294

(*) Şirket’in 16 Nisan 2024 tarihinde yapılan 2023 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında brüt 74.166.666,67 tam TL (net 66.750.000,00 tam TL) tutarında birinci kâr payının nakden dağıtılması, geriye kalan tutardan 6.749.166,67 tam TL genel kanuni yedek akçe ayrılması, geriye kalan 406.099 bin TL tutarın tamamının olağanüstü yedek akçe olarak ayrılması kararlaştırılmıştır.

24. Geçmiş Yıl Kar veya Zararı

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Geçmiş yıl karı / (zararı)	56.418	56.418
	56.418	56.418

Ulusal Faktoring A.Ş.

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

25. Yabancı Para Pozisyonu

30 Eylül 2024 itibarıyla 5 TL yabancı para pozisyonu bulunmaktadır (31 Aralık 2023: 84 TL).

	ABD Doları (TL Karşılığı)
Diğer aktifler	294
Diğer yükümlülükler	(289)
Net Bilanço Pozisyonu	5

26. Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler

Grup'un 885.964 TL tutarında verilen teminat mektupları bulunmaktadır (31 Aralık 2023: 292.439 TL).

27. Esas Faaliyet Gelirleri

	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Ocak- 30 Eylül 2023
Factoring faiz gelirleri	3.424.511	632.015
Factoring komisyon gelirleri ve diğer gelirler	745.819	864.600
	4.170.330	1.496.615

28. Esas Faaliyet Giderleri

	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Ocak- 30 Eylül 2023
Personel giderleri	362.590	164.107
Araç kiralama giderleri	30.662	10.584
Danışmanlık giderleri	22.680	10.804
Taşıt araçları gideri	21.029	9.600
Amortisman ve itfa giderleri (*)	14.478	4.492
Bilgi işlem giderleri	12.516	9.119
Dava takip masrafları	5.029	1.374
İletişim giderleri	4.717	2.536
Seyahat temsil ağırlama giderleri	4.794	2.354
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	3.043	-
Vergi ve harç giderleri	3.571	1.373
Reklam giderleri	851	438
Diğer genel yönetim giderleri	31.547	18.256
	517.507	235.037

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

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

29. Diğer Faaliyet Gelirleri

	1 Ocak- 30 Eylül 2024		1 Ocak- 30 Eylül 2023	
	TP	YP	TP	YP
Finansal kiralama işlemlerinden	67.677	-	22.488	-
Geçmiş yıl karşılık giderlerinin iptali	12.808	-	4.030	-
Faiz gelirleri	65.770	-	8.309	-
Kur farkı gelirleri	-	10	-	246
Menkul değerlerden alınan faizler	161	-	-	-
Diğer (*)	23.621	-	3.841	-
	170.037	10	38.668	246

(*) Bakiyenin 9.478 TL'lik kısmı SGK 5510 sayılı kanun kapsamındaki SGK indirimlerinden oluşmaktadır (30 Eylül 2023: 3.746 TL).

30. Finansman Giderleri

	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Ocak- 30 Eylül 2023
Faktoring işlemlerine verilen faizler	1.592.960	463.874
Kullanılan kredilere verilen faizler	874.771	186.006
İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faiz	125.832	55.991
Finansal kiralama giderleri (*)	4.233	2.773
Verilen ücret ve komisyonlar	23.227	103.178
	2.621.023	811.822

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

31. Karşılıklar

30 Eylül 2024 ve 30 Eylül 2023 dönemlerine ait karşılık giderleri aşağıda sunulmuştur.

	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Ocak- 30 Eylül 2023
Özel kredi karşılığı (Dipnot 8)	(209.263)	(37.830)
	(209.263)	(37.830)

32. Diğer Faaliyet Giderleri

	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Ocak- 30 Eylül 2023
Kur farkı zararı	253	316
	253	316

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

33. Vergiler

Kurumlar vergisi

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

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

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

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

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

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

33. Vergiler (devamı)

Dönem vergi gideri ve ertelenen vergi

Vergi gideri, cari dönem vergi giderini ve ertelenmiş vergi giderini kapsar. Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, gelir tablosuna dahil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

Dönem vergi gideri, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla Şirket'in bağlı ortaklıklarının ve özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlarının faaliyet gösterdiği ülkelerde yürürlükte olan vergi kanunları dikkate alınarak hesaplanır. Türk Vergi mevzuatına göre, kanuni veya iş merkezleri Türkiye'de bulunan kurumlar, kurumlar vergisine tabidir.

Türk vergi sisteminde mali zararlar takip eden beş yıl içindeki mali karlar ile mahsup edilebilmekte olup, önceki yıllar kazançlarından (geriye dönük) mahsup mümkün değildir.

Ayrıca, kurumlar vergisine mahsup edilmek üzere yıl içinde ara dönemlerde beyan edilen matrahlar üzerinden %30 oranında geçici vergi ödenmektedir.

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla vergi karşılığı yürürlükteki vergi mevzuatı çerçevesinde ayrılmıştır.

30 Eylül 2024 ve 30 Eylül 2023 tarihlerinde sona eren dönemlere ait gelir tablolarına yansıtılmış vergiler aşağıda özetlenmiştir:

Vergi Karşılığı	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Ocak- 30 Eylül 2023
Cari kurumlar vergisi karşılığı	(406.069)	(193.960)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	122.517	73.913
	(283.552)	(120.047)

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

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Kurumlar vergisi borcu	(406.069)	(292.349)
Peşin ödenen vergi	301.954	189.525
Cari dönem vergi borcu	(104.115)	(102.824)

34. Hisse Başına Kazanç

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

	30 Eylül 2024	30 Eylül 2023
Tedavüldeki hisse senetleri (Bin adet)	133.500	133.500
Dönem karı	708.779	330.477
Hisse başına kazanç	5,30921	2,47548

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

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

36. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

a) Sermaye Risk Yönetimi

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

24 Aralık 2013 tarihli Resmi Gazetede yayınlanan "Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik'in 12. maddesine göre Şirket öz kaynağının toplam aktiflere oranının yönetmelikte belirlenen asgari %3 oranındaki standart oranının tutturulması zorunludur. Grup, 30 Eylül 2024 itibarıyla standart oranı tutturmuştur (31 Aralık 2023: standart oranı tutturmuştur).

b) Finansal Risk

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

c) Kur Riski Yönetimi

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

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

Kur Riskine Duyarlılık

Grup, başlıca ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

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

30 Eylül 2024				
Kar / Zarar		Özkaynaklar		
Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değişmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	1	(1)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	1	(1)	-	-
31 Aralık 2023				
Kar / Zarar		Özkaynaklar		
Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değişmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	17	(17)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	17	(17)	-	-

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)***36. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (Devamı)****d) Kredi Riski Yönetimi**

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

30 Eylül 2024	Faktoring Alacakları	Bankalar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	9.004.301	144.245
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	8.588.234	144.245
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	128.623.868	-
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	253.794	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	162.273	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	453.758	-
- Değer düşüklüğü (-)	(291.485)	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-
31 Aralık 2023	Faktoring Alacakları	Bankalar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	4.744.485	45.465
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	4.658.141	45.465
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	84.090.530	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	68.806	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	17.538	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	142.854	-
- Değer düşüklüğü (-)	(125.316)	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-

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

d) Kredi Riski Yönetimi (Devamı)

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

e) Faiz Oranı Riski

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

f) Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

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

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

37. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

2 Ağustos 2024 tarihli ve 32620 sayılı Resmi Gazete'de, "7524 Sayılı Vergi Kanunları ile Bazı Kanunlarda ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" yayınlanmıştır. Bu Kanun ile yurt içi asgari kurumlar vergisi uygulaması, küresel asgari vergi uygulaması ve vergi ile ilgili diğer bir çok konuda düzenleme ve değişiklikler yapılmıştır. Grup değişikliklerin konsolide finansal tablolar üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.