

# **Ulusal Faktoring Anonim Şirketi**

**1 Ocak - 30 Haziran 2019 hesap dönemine ait  
finansal tablolar ve bağımsız sınırlı denetim  
raporu**

## Ulusal Faktoring Anonim Şirketi

### İçindekiler

|                                                           | <b><u>Sayfa</u></b> |
|-----------------------------------------------------------|---------------------|
| Bağımsız Sınırlı Denetim Raporu .....                     | 1                   |
| Özet Finansal Durum Tablosu (Bilanço).....                | 2 - 3               |
| Nazım Hesaplar.....                                       | 4                   |
| Özet Kar veya Zarar Tablosu.....                          | 5                   |
| Özet Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu ..... | 6                   |
| Özkaynak Değişim Tablosu .....                            | 7                   |
| Nakit Akış Tablosu.....                                   | 8                   |
| Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar.....                 | 9 – 32              |

## ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Ulusal Faktoring Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na;

### Giriş

Ulusal Faktoring Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2019 tarihli ilişikteki ara dönem özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ait özet kar veya zarar tablosunun, özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal tabloların 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin hesap ve kayıt düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") genelge ve açıklamaları 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 sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal tablolara ilişkin bir sonuç bildirmektir.

### Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

### Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet finansal tabloların, Ulusal Faktoring Anonim Şirketi'nin 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin finansal performansının ve nakit akışlarının BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.  
*A member firm of Ernst&Young Global Limited*

Fatih Polat, SMMM  
Sorumlu Denetçi

7 Ağustos 2019  
İstanbul, Türkiye

**Ulusal Faktoring A.Ş.****30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla  
finansal durum tablosu (Bilanço)***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)*

| AKTİF KALEMLER |                                                                                        | Dipnot | Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş<br>cari dönem<br>30 Haziran 2019 |    |         | Bağımsız denetimden geçmiş<br>önceki dönem<br>31 Aralık 2018 |    |         |
|----------------|----------------------------------------------------------------------------------------|--------|---------------------------------------------------------------------|----|---------|--------------------------------------------------------------|----|---------|
|                |                                                                                        |        | TP                                                                  | YP | Toplam  | TP                                                           | YP | Toplam  |
| I.             | NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI                                              | 5      | 4.827                                                               | 6  | 4.833   | 3.191                                                        | 1  | 3.192   |
| II.            | GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KÂR/ZARARA<br>YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)            | 4      | -                                                                   | -  | -       | -                                                            | -  | -       |
| III.           | TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR                                                               |        | -                                                                   | -  | -       | -                                                            | -  | -       |
| IV.            | GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI<br>GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net) | 6      | -                                                                   | -  | -       | -                                                            | -  | -       |
| V.             | İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL<br>VARLIKLAR (Net)                          |        | 760.078                                                             | -  | 760.078 | 661.275                                                      | -  | 661.275 |
| 5.1            | Faktoring Alacakları                                                                   | 7      | 752.677                                                             | -  | 752.677 | 659.051                                                      | -  | 659.051 |
| 5.1.1          | İskontolu Faktoring Alacakları (Net)                                                   |        | 735.701                                                             | -  | 735.701 | 640.188                                                      | -  | 640.188 |
| 5.1.2          | Diğer Faktoring Alacakları                                                             |        | 16.976                                                              | -  | 16.976  | 18.863                                                       | -  | 18.863  |
| 5.2            | Finansman Kredileri                                                                    |        | -                                                                   | -  | -       | -                                                            | -  | -       |
| 5.2.1          | Tüketici Kredileri                                                                     |        | -                                                                   | -  | -       | -                                                            | -  | -       |
| 5.2.2          | Kredi Kartları                                                                         |        | -                                                                   | -  | -       | -                                                            | -  | -       |
| 5.2.3          | Taksitli Ticari Krediler                                                               |        | -                                                                   | -  | -       | -                                                            | -  | -       |
| 5.3            | Kiralama İşlemleri (Net)                                                               |        | -                                                                   | -  | -       | -                                                            | -  | -       |
| 5.3.1          | Finansal Kiralama Alacakları                                                           |        | -                                                                   | -  | -       | -                                                            | -  | -       |
| 5.3.2          | Faaliyet Kiralaması Alacakları                                                         |        | -                                                                   | -  | -       | -                                                            | -  | -       |
| 5.3.3          | Kazanılmamış Gelirler (-)                                                              |        | -                                                                   | -  | -       | -                                                            | -  | -       |
| 5.4            | İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar                             |        | -                                                                   | -  | -       | -                                                            | -  | -       |
| 5.5            | Takipteki Alacaklar                                                                    | 8      | 52.720                                                              | -  | 52.720  | 45.875                                                       | -  | 45.875  |
| 5.6            | Beklenen Zarar Karşılıkları/Özel Karşılıklar (-)                                       |        | 45.319                                                              | -  | 45.319  | 43.651                                                       | -  | 43.651  |
| VI.            | ORTAKLIK YATIRIMLARI                                                                   |        | -                                                                   | -  | -       | -                                                            | -  | -       |
| 6.1            | İştirakler (Net)                                                                       |        | -                                                                   | -  | -       | -                                                            | -  | -       |
| 6.2            | Bağlı Ortaklıklar (Net)                                                                |        | -                                                                   | -  | -       | -                                                            | -  | -       |
| 6.3            | Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)                            |        | -                                                                   | -  | -       | -                                                            | -  | -       |
| VII.           | MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)                                                            | 10     | 16.734                                                              | -  | 16.734  | 13.052                                                       | -  | 13.052  |
| VIII.          | MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)                                                    | 11-12  | 486                                                                 | -  | 486     | 430                                                          | -  | 430     |
| IX.            | YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)                                                    |        | -                                                                   | -  | -       | -                                                            | -  | -       |
| X.             | CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI                                                               |        | -                                                                   | -  | -       | -                                                            | -  | -       |
| XI.            | ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI                                                               | 13     | 16.527                                                              | -  | 16.527  | 17.034                                                       | -  | 17.034  |
| XII.           | DİĞER AKTİFLER                                                                         | 15     | 22.044                                                              | -  | 22.044  | 20.047                                                       | -  | 20.047  |
|                | ARA TOPLAM                                                                             |        | 820.696                                                             | 6  | 820.702 | 715.029                                                      | 1  | 715.030 |
| XIII.          | SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN<br>FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)        |        | -                                                                   | -  | -       | -                                                            | -  | -       |
| 13.1           | Satış Amaçlı                                                                           |        | -                                                                   | -  | -       | -                                                            | -  | -       |
| 13.2           | Durdurulan Faaliyetlere İlişkin                                                        |        | -                                                                   | -  | -       | -                                                            | -  | -       |
| AKTİF TOPLAMI  |                                                                                        |        | 820.696                                                             | 6  | 820.702 | 715.029                                                      | 1  | 715.030 |

Not: Mali tablolar, 1 Şubat 2019 tarihli ve 30673 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketlerinin muhasebe uygulamaları ile finansal tabloları hakkında yönetmelikte değişiklik yapılmasına dair yönetmelik"te yer alan yeni finansal tablo formatına uygun olarak sunulmuştur.

*Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.*

**Ulusal Faktoring A.Ş.****30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla  
finansal durum tablosu (Bilanço)***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)*

| PASİF KALEMLER |                                                                                                 | Dipnot | Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş<br>cari dönem<br>30 Haziran 2019 |     |         | Bağımsız denetimden geçmiş<br>önceki dönem<br>31 Aralık 2018 |     |         |
|----------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|---------------------------------------------------------------------|-----|---------|--------------------------------------------------------------|-----|---------|
|                |                                                                                                 |        | TP                                                                  | YP  | Toplam  | TP                                                           | YP  | Toplam  |
| I.             | ALINAN KREDİLER                                                                                 | 16     | 648.733                                                             | -   | 648.733 | 501.004                                                      | -   | 501.004 |
| II.            | FAKTORİNG BORÇLARI                                                                              | 18     | 1.237                                                               | -   | 1.237   | 806                                                          | -   | 806     |
| III.           | KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR                                                                  | 19     | 5.388                                                               | 130 | 5.518   | 2.002                                                        | 219 | 2.221   |
| IV.            | İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)                                                             | 17     | -                                                                   | -   | -       | 55.498                                                       | -   | 55.498  |
| V.             | GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA<br>YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER                       |        | -                                                                   | -   | -       | -                                                            | -   | -       |
| VI.            | TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER                                                                    |        | -                                                                   | -   | -       | -                                                            | -   | -       |
| VII.           | KARŞILIKLAR                                                                                     | 21     | 2.811                                                               | -   | 2.811   | 2.464                                                        | -   | 2.464   |
| 7.1            | Yeniden Yapılanma Karşılığı                                                                     |        | -                                                                   | -   | -       | -                                                            | -   | -       |
| 7.2            | Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı                                                           |        | 2.811                                                               | -   | 2.811   | 2.464                                                        | -   | 2.464   |
| 7.3            | Genel Karşılıklar                                                                               |        | -                                                                   | -   | -       | -                                                            | -   | -       |
| 7.4            | Diğer Karşılıklar                                                                               |        | -                                                                   | -   | -       | -                                                            | -   | -       |
| VIII.          | CARİ VERGİ BORCU                                                                                |        | -                                                                   | -   | -       | -                                                            | -   | -       |
| IX.            | ERTELENMİŞ VERGİ BORCU                                                                          |        | -                                                                   | -   | -       | -                                                            | -   | -       |
| X.             | SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI                                                              |        | -                                                                   | -   | -       | -                                                            | -   | -       |
| XI.            | DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER                                                                             | 20     | 7.370                                                               | 6   | 7.376   | 8.030                                                        | -   | 8.030   |
|                | ARA TOPLAM                                                                                      |        | 665.539                                                             | 136 | 665.675 | 569.804                                                      | 219 | 570.023 |
| XII.           | SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN<br>FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI<br>(Net)  |        | -                                                                   | -   | -       | -                                                            | -   | -       |
| 12.1           | Satış Amaçlı                                                                                    |        | -                                                                   | -   | -       | -                                                            | -   | -       |
| 12.2           | Durdurulan Faaliyetlere İlişkin                                                                 |        | -                                                                   | -   | -       | -                                                            | -   | -       |
| XIII.          | ÖZKAYNAKLAR                                                                                     | 23     | 155.027                                                             | -   | 155.027 | 145.007                                                      | -   | 145.007 |
| 13.1           | Ödenmiş Sermaye                                                                                 |        | 100.000                                                             | -   | 100.000 | 50.000                                                       | -   | 50.000  |
| 13.2           | Sermaye Yedekleri                                                                               |        | 7.101                                                               | -   | 7.101   | 7.101                                                        | -   | 7.101   |
| 13.2.1         | Hisse Senedi İhraç Primleri                                                                     |        | -                                                                   | -   | -       | -                                                            | -   | -       |
| 13.2.2         | Hisse Senedi İptal Kârları                                                                      |        | -                                                                   | -   | -       | -                                                            | -   | -       |
| 13.2.3         | Diğer Sermaye Yedekleri                                                                         |        | 7.101                                                               | -   | 7.101   | 7.101                                                        | -   | 7.101   |
| 13.3           | Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş<br>Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler |        | -                                                                   | -   | -       | -                                                            | -   | -       |
| 13.4           | Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş<br>Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler    |        | (1.206)                                                             | -   | (1.206) | (1.085)                                                      | -   | (1.085) |
| 13.5           | Kâr Yedekleri                                                                                   | 24     | 4.747                                                               | -   | 4.747   | 4.747                                                        | -   | 4.747   |
| 13.5.1         | Yasal Yedekler                                                                                  |        | 4.747                                                               | -   | 4.747   | 4.747                                                        | -   | 4.747   |
| 13.5.2         | Statü Yedekleri                                                                                 |        | -                                                                   | -   | -       | -                                                            | -   | -       |
| 13.5.3         | Olağanüstü Yedekler                                                                             |        | -                                                                   | -   | -       | -                                                            | -   | -       |
| 13.5.4         | Diğer Kâr Yedekleri                                                                             |        | -                                                                   | -   | -       | -                                                            | -   | -       |
| 13.6           | Kâr veya Zarar                                                                                  |        | 44.385                                                              | -   | 44.385  | 84.244                                                       | -   | 84.244  |
| 13.6.1         | Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı                                                                   | 25     | 34.244                                                              | -   | 34.244  | 64.865                                                       | -   | 64.865  |
| 13.6.2         | Dönem Net Kâr veya Zararı                                                                       |        | 10.141                                                              | -   | 10.141  | 19.379                                                       | -   | 19.379  |
| PASİF TOPLAMI  |                                                                                                 |        | 820.566                                                             | 136 | 820.702 | 714.811                                                      | 219 | 715.030 |

Not: Mali tablolar, 1 Şubat 2019 tarihli ve 30673 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketlerinin muhasebe uygulamaları ile finansal tabloları hakkında yönetmelikte değişiklik yapılmasına dair yönetmelik”te yer alan yeni finansal tablo formatına uygun olarak sunulmuştur.

*Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.*

**Ulusal Faktoring A.Ş.****30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla****nazım hesaplar***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)*

| NAZIM HESAP KALEMLERİ  |                                                             | Notlar | Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş<br>Cari Dönem<br>30 Haziran 2019 |        |            | Bağımsız Denetimden Geçmiş<br>Önceki Dönem<br>31 Aralık 2018 |        |            |
|------------------------|-------------------------------------------------------------|--------|---------------------------------------------------------------------|--------|------------|--------------------------------------------------------------|--------|------------|
|                        |                                                             |        | TP                                                                  | YP     | TOPLAM     | TP                                                           | YP     | TOPLAM     |
| I.                     | RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ                        |        | -                                                                   | -      | -          | -                                                            | -      | -          |
| II.                    | RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ                     | 7      | 194.496                                                             | 811    | 195.307    | 173.573                                                      | 741    | 174.314    |
| III.                   | ALINAN TEMİNATLAR                                           | 7      | 20.762.906                                                          | 346    | 20.763.252 | 18.187.173                                                   | 316    | 18.187.489 |
| IV.                    | VERİLEN TEMİNATLAR                                          | 27     | 73.778                                                              | -      | 73.778     | 74.110                                                       | -      | 74.110     |
| 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                                      |        | -                                                                   | -      | -          | -                                                            | -      | -          |
| 6.1                    | RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR               |        | -                                                                   | -      | -          | -                                                            | -      | -          |
| 6.1.1                  | Gerçeğe uygun değer riskinden korunma amaçlı işlemler       |        | -                                                                   | -      | -          | -                                                            | -      | -          |
| 6.1.2                  | Nakit akış riskinden korunma amaçlı işlemler                |        | -                                                                   | -      | -          | -                                                            | -      | -          |
| 6.1.3                  | Yurtdışındaki net yatırım riskinden korunma amaçlı işlemler |        | -                                                                   | -      | -          | -                                                            | -      | -          |
| 6.2                    | ALIM SATIM AMAÇLI İŞLEMLER                                  |        | -                                                                   | -      | -          | -                                                            | -      | -          |
| 6.2.1                  | Vadeli alım-satım işlemleri                                 |        | -                                                                   | -      | -          | -                                                            | -      | -          |
| 6.2.2                  | Swap alım satım işlemleri                                   |        | -                                                                   | -      | -          | -                                                            | -      | -          |
| 6.2.3                  | Alım satım opsiyon işlemleri                                |        | -                                                                   | -      | -          | -                                                            | -      | -          |
| 6.2.4                  | Futures alım satım işlemleri                                |        | -                                                                   | -      | -          | -                                                            | -      | -          |
| 6.2.5                  | Diğer                                                       |        | -                                                                   | -      | -          | -                                                            | -      | -          |
| VII.                   | EMANET KIYMETLER                                            |        | 849.525                                                             | 20.393 | 869.918    | 761.254                                                      | 10.160 | 771.414    |
| NAZIM HESAPLAR TOPLAMI |                                                             |        | 21.880.705                                                          | 21.550 | 21.902.255 | 19.196.110                                                   | 11.217 | 19.207.327 |

*Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.*

# Ulusal Faktoring A.Ş.

## 30 Haziran 2019 tarihinde sona eren döneme ait

### kar veya zarar tablosu

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

| GELİR VE GİDER KALEMLERİ                                                     | NOT       | BİN TÜRK LİRASI                                           |                                                              |                                                           |                                                              |
|------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
|                                                                              |           | CARİ DÖNEM                                                | CARİ DÖNEM                                                   | ÖNCEKİ DÖNEM                                              | ÖNCEKİ DÖNEM                                                 |
|                                                                              |           | Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak-30 Haziran 2019 | Sınırlı bağımsız denetimden geçmemiş 1 Nisan-30 Haziran 2019 | Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak-30 Haziran 2018 | Sınırlı bağımsız denetimden geçmemiş 1 Nisan-30 Haziran 2018 |
| <b>I. ESAS FAALİYET GELİRLERİ</b>                                            | <b>28</b> | <b>135.241</b>                                            | <b>68.831</b>                                                | <b>146.614</b>                                            | <b>75.549</b>                                                |
| <b>FAKTORİNG GELİRLERİ</b>                                                   |           | <b>135.241</b>                                            | <b>68.831</b>                                                | <b>146.614</b>                                            | <b>75.549</b>                                                |
| 1.1 Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler                                  |           | 120.286                                                   | 60.730                                                       | 133.094                                                   | 68.052                                                       |
| 1.1.1 İskontolu                                                              |           | 119.076                                                   | 60.153                                                       | 129.881                                                   | 66.563                                                       |
| 1.1.2 Diğer                                                                  |           | 1.210                                                     | 577                                                          | 3.213                                                     | 1.489                                                        |
| 1.2 Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar                     |           | 14.955                                                    | 8.101                                                        | 13.520                                                    | 7.497                                                        |
| 1.2.1 İskontolu                                                              |           | 14.947                                                    | 8.099                                                        | 13.516                                                    | 7.495                                                        |
| 1.2.2 Diğer                                                                  |           | 8                                                         | 2                                                            | 4                                                         | 2                                                            |
| <b>FINANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER</b>                                      |           | -                                                         | -                                                            | -                                                         | -                                                            |
| 1.3 Finansman Kredilerinden Alınan Faizler                                   |           | -                                                         | -                                                            | -                                                         | -                                                            |
| 1.4 Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar                      |           | -                                                         | -                                                            | -                                                         | -                                                            |
| <b>KİRALAMA GELİRLERİ</b>                                                    |           | -                                                         | -                                                            | -                                                         | -                                                            |
| 1.5 Finansal Kiralama Gelirleri                                              |           | -                                                         | -                                                            | -                                                         | -                                                            |
| 1.6 Faaliyet Kiralaması Gelirleri                                            |           | -                                                         | -                                                            | -                                                         | -                                                            |
| 1.7 Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar                       |           | -                                                         | -                                                            | -                                                         | -                                                            |
| <b>II. FINANSMAN GİDERLERİ (-)</b>                                           | <b>31</b> | <b>(85.084)</b>                                           | <b>(44.276)</b>                                              | <b>(94.481)</b>                                           | <b>(48.843)</b>                                              |
| 2.1 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler                                     |           | (42.764)                                                  | (22.041)                                                     | (46.730)                                                  | (24.353)                                                     |
| 2.2 Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler                         |           | (40.218)                                                  | (21.923)                                                     | (39.451)                                                  | (20.091)                                                     |
| 2.3 Finansal Kiralama Giderleri                                              |           | (194)                                                     | (95)                                                         | (194)                                                     | (96)                                                         |
| 2.4 İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler                           |           | (1.908)                                                   | (217)                                                        | (8.106)                                                   | (4.303)                                                      |
| 2.5 Diğer Faiz Giderleri                                                     |           | -                                                         | -                                                            | -                                                         | -                                                            |
| 2.6 Verilen Ücret ve Komisyonlar                                             |           | -                                                         | -                                                            | -                                                         | -                                                            |
| <b>III. BRÜT K/Z (I-II)</b>                                                  |           | <b>50.157</b>                                             | <b>24.555</b>                                                | <b>52.133</b>                                             | <b>26.706</b>                                                |
| <b>IV. ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)</b>                                       | <b>29</b> | <b>(29.130)</b>                                           | <b>(15.096)</b>                                              | <b>(32.836)</b>                                           | <b>(15.309)</b>                                              |
| 4.1 Personel Giderleri                                                       |           | (19.233)                                                  | (9.556)                                                      | (24.579)                                                  | (11.024)                                                     |
| 4.2 Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri                                         |           | (122)                                                     | (122)                                                        | (189)                                                     | (189)                                                        |
| 4.3 Araştırma Geliştirme Giderleri                                           |           | -                                                         | -                                                            | -                                                         | -                                                            |
| 4.4 Genel İşletme Giderleri                                                  |           | (9.147)                                                   | (5.064)                                                      | (7.595)                                                   | (3.843)                                                      |
| 4.5 Diğer                                                                    |           | (628)                                                     | (354)                                                        | (473)                                                     | (253)                                                        |
| <b>V. BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)</b>                                         |           | <b>21.027</b>                                             | <b>9.459</b>                                                 | <b>19.297</b>                                             | <b>11.397</b>                                                |
| <b>VI. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ</b>                                          | <b>30</b> | <b>2.872</b>                                              | <b>1.315</b>                                                 | <b>3.085</b>                                              | <b>1.932</b>                                                 |
| 6.1 Bankalardan Alınan Faizler                                               |           | 894                                                       | 403                                                          | 1.418                                                     | 1.069                                                        |
| 6.2 Menkul Değerlerden Alınan Faizler                                        |           | -                                                         | -                                                            | -                                                         | -                                                            |
| 6.3 Temettü Gelirleri                                                        |           | -                                                         | -                                                            | -                                                         | -                                                            |
| 6.4 Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı                                          |           | -                                                         | -                                                            | -                                                         | -                                                            |
| 6.5 Türev Finansal İşlemler Kârı                                             |           | -                                                         | -                                                            | -                                                         | -                                                            |
| 6.6 Kambiyo İşlemleri Kârı                                                   |           | 1                                                         | -                                                            | 74                                                        | 26                                                           |
| 6.7 Diğer                                                                    |           | 1.977                                                     | 912                                                          | 1.593                                                     | 837                                                          |
| <b>VII. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)</b>                | <b>32</b> | <b>(10.472)</b>                                           | <b>(4.928)</b>                                               | <b>(6.274)</b>                                            | <b>(4.002)</b>                                               |
| 7.1 Özel Karşılıklar                                                         |           | (10.472)                                                  | (4.928)                                                      | (6.274)                                                   | (4.002)                                                      |
| 7.2 Beklenen Zarar Karşılıkları                                              |           | -                                                         | -                                                            | -                                                         | -                                                            |
| 7.3 Genel Karşılıklar                                                        |           | -                                                         | -                                                            | -                                                         | -                                                            |
| 7.4 Diğer                                                                    |           | -                                                         | -                                                            | -                                                         | -                                                            |
| <b>VIII. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)</b>                                    |           | <b>(72)</b>                                               | <b>(60)</b>                                                  | <b>(128)</b>                                              | <b>(75)</b>                                                  |
| 8.1 Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri                                       |           | -                                                         | -                                                            | -                                                         | -                                                            |
| 8.2 Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri                                    |           | -                                                         | -                                                            | -                                                         | -                                                            |
| 8.3 Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı                                        |           | -                                                         | -                                                            | -                                                         | -                                                            |
| 8.4 Türev Finansal İşlemlerden Zarar                                         |           | -                                                         | -                                                            | (63)                                                      | (33)                                                         |
| 8.5 Kambiyo İşlemleri Zararı                                                 |           | (72)                                                      | (60)                                                         | (65)                                                      | (42)                                                         |
| 8.6 Diğer                                                                    |           | -                                                         | -                                                            | -                                                         | -                                                            |
| <b>IX. NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)</b>                                     |           | <b>13.355</b>                                             | <b>5.786</b>                                                 | <b>15.980</b>                                             | <b>9.252</b>                                                 |
| <b>X. BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI</b> |           | -                                                         | -                                                            | -                                                         | -                                                            |
| <b>XI. ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR</b>               |           | -                                                         | -                                                            | -                                                         | -                                                            |
| <b>XII. NET PARASAL POZİSYON KÂRİ/ZARARI</b>                                 |           | -                                                         | -                                                            | -                                                         | -                                                            |
| <b>XIII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI+XII)</b>           |           | <b>13.355</b>                                             | <b>5.786</b>                                                 | <b>15.980</b>                                             | <b>9.252</b>                                                 |
| <b>XIV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)</b>                       | <b>34</b> | <b>(3.214)</b>                                            | <b>(1.509)</b>                                               | <b>(3.715)</b>                                            | <b>(2.191)</b>                                               |
| 13.1 Cari Vergi Karşılığı                                                    |           | (2.673)                                                   | (678)                                                        | (6.454)                                                   | (3.270)                                                      |
| 13.2 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)                                       |           | (541)                                                     | (831)                                                        | -                                                         | -                                                            |
| 13.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)                                       |           | -                                                         | -                                                            | 2.739                                                     | 1.079                                                        |
| <b>XV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII±XIV)</b>                   |           | <b>10.141</b>                                             | <b>4.277</b>                                                 | <b>12.265</b>                                             | <b>7.061</b>                                                 |
| <b>XVI. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER</b>                               |           | -                                                         | -                                                            | -                                                         | -                                                            |
| 15.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri                        |           | -                                                         | -                                                            | -                                                         | -                                                            |
| 15.2 Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Karları                |           | -                                                         | -                                                            | -                                                         | -                                                            |
| 15.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri                                     |           | -                                                         | -                                                            | -                                                         | -                                                            |
| <b>XVII. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)</b>                          |           | -                                                         | -                                                            | -                                                         | -                                                            |
| 16.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri                        |           | -                                                         | -                                                            | -                                                         | -                                                            |
| 16.2 Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Zararları              |           | -                                                         | -                                                            | -                                                         | -                                                            |
| 16.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri                                     |           | -                                                         | -                                                            | -                                                         | -                                                            |
| <b>XVIII. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVI-XVII)</b>             |           | -                                                         | -                                                            | -                                                         | -                                                            |
| <b>XIX. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)</b>                       |           | -                                                         | -                                                            | -                                                         | -                                                            |
| 18.1 Cari Vergi Karşılığı                                                    |           | -                                                         | -                                                            | -                                                         | -                                                            |
| 18.2 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)                                       |           | -                                                         | -                                                            | -                                                         | -                                                            |
| 18.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)                                       |           | -                                                         | -                                                            | -                                                         | -                                                            |
| <b>XX. DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVIII±XIX)</b>                  |           | -                                                         | -                                                            | -                                                         | -                                                            |
| <b>XXI. NET DÖNEM KARİ/ZARARI (XV+XX)</b>                                    |           | <b>10.141</b>                                             | <b>4.277</b>                                                 | <b>12.265</b>                                             | <b>7.061</b>                                                 |
| Hisse Başına Kâr/Zarar                                                       |           | -                                                         | -                                                            | -                                                         | -                                                            |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**Ulusal Faktoring A.Ş.****30 Haziran 2019 tarihinde sona eren döneme ait****kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)*

| KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU KALEMLERİ                                               | NOT | BİN TÜRK LİRASI                                                                |                                                                                  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|--------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                        |     | CARİ DÖNEM<br>Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş<br>1 Ocak-<br>30 Haziran 2019 | ÖNCEKİ DÖNEM<br>Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş<br>1 Ocak-<br>30 Haziran 2018 |
| <b>I. DÖNEM KARIZARARI</b>                                                                             |     | <b>10.141</b>                                                                  | <b>12.265</b>                                                                    |
| <b>II. DİĞER KAPSAMLI GELİRLER</b>                                                                     |     | <b>(121)</b>                                                                   | <b>(54)</b>                                                                      |
| <b>2.1 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>                                            |     | <b>(121)</b>                                                                   | <b>(54)</b>                                                                      |
| 2.1.1 Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları                                     |     | -                                                                              | -                                                                                |
| 2.1.2 Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları                             |     | -                                                                              | -                                                                                |
| 2.1.3 Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları                                    |     | (155)                                                                          | (68)                                                                             |
| 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             | 13  | 34                                                                             | 14                                                                               |
| <b>2.2 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>                                               |     | <b>-</b>                                                                       | <b>-</b>                                                                         |
| 2.2.1 Yabancı Para Çevirim Farkları                                                                    |     | -                                                                              | -                                                                                |
| 2.2.2 Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri |     | -                                                                              | -                                                                                |
| 2.2.3 Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri                                                 |     | -                                                                              | -                                                                                |
| 2.2.4 Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri                    |     | -                                                                              | -                                                                                |
| 2.2.5 Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları             |     | -                                                                              | -                                                                                |
| 2.2.6 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler                |     | -                                                                              | -                                                                                |
| <b>III. TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)</b>                                                               |     | <b>10.020</b>                                                                  | <b>12.211</b>                                                                    |

*Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.*



# Ulusal Faktoring A.Ş.

## 30 Haziran 2019 tarihinde sona eren döneme ait öz kaynak değişim tablosu

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

| ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER            |                                                       | NOT |                 |                             |                            |                         | Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler |         |   | Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler |   |   |               |                              |                           |                  |
|--------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----|-----------------|-----------------------------|----------------------------|-------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---|-----------------------------------------------------------------------------------------|---|---|---------------|------------------------------|---------------------------|------------------|
|                                                  |                                                       |     | Ödenmiş Sermaye | Hisse Senedi İhraç Primleri | Hisse Senedi İptal Kârları | Diğer Sermaye Yedekleri | 1                                                                                          | 2       | 3 | 4                                                                                       | 5 | 6 | Kar Yedekleri | Geçmiş Dönem Kârı / (Zararı) | Dönem Net Kar veya Zararı | Toplam Öz kaynak |
| <b>ÖNCEKİ DÖNEM</b><br>(30/06/2018)              |                                                       |     |                 |                             |                            |                         |                                                                                            |         |   |                                                                                         |   |   |               |                              |                           |                  |
| I.                                               | Dönem Başı Bakiyesi                                   |     | 50.000          | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | (303)   | - | -                                                                                       | - | - | 3.873         | 50.871                       | 27.121                    | 131.562          |
| II.                                              | TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler                    |     | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -       | - | -                                                                                       | - | - | -             | -                            | -                         | -                |
| 2.1                                              | Hataların Düzeltilmesinin Etkisi                      |     | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -       | - | -                                                                                       | - | - | -             | -                            | -                         | -                |
| 2.2                                              | Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi |     | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -       | - | -                                                                                       | - | - | -             | -                            | -                         | -                |
| III.                                             | Yeni Bakiye (I+II)                                    |     | 50.000          | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | (303)   | - | -                                                                                       | - | - | 3.873         | 50.871                       | 27.121                    | 131.562          |
| IV.                                              | Toplam Kapsamlı Gelir                                 |     | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | (54)    | - | -                                                                                       | - | - | -             | -                            | -                         | (54)             |
| V.                                               | Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı              |     | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -       | - | -                                                                                       | - | - | -             | -                            | 12.265                    | 12.265           |
| VI.                                              | İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı     |     | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -       | - | -                                                                                       | - | - | -             | -                            | -                         | -                |
| VII.                                             | Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı              |     | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -       | - | -                                                                                       | - | - | -             | -                            | -                         | -                |
| VIII.                                            | Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller             |     | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -       | - | -                                                                                       | - | - | -             | -                            | -                         | -                |
| IX.                                              | Sermaye Benzeri Krediler                              |     | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -       | - | -                                                                                       | - | - | -             | -                            | -                         | -                |
| X.                                               | Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış           |     | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -       | - | -                                                                                       | - | - | -             | -                            | -                         | -                |
| XI.                                              | Kâr Dağıtımı                                          |     | -               | -                           | -                          | 7.101                   | -                                                                                          | -       | - | -                                                                                       | - | - | -             | 20.020                       | (27.121)                  | -                |
| 11.1                                             | Dağıtılan Temettü                                     |     | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -       | - | -                                                                                       | - | - | -             | -                            | -                         | -                |
| 11.2                                             | Yedeklere Aktarılan Tutarlar                          |     | -               | -                           | -                          | 7.101                   | -                                                                                          | -       | - | -                                                                                       | - | - | -             | (7.101)                      | -                         | -                |
| 11.3                                             | Diğer                                                 |     | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -       | - | -                                                                                       | - | - | -             | 27.121                       | (27.121)                  | -                |
| <b>Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII)</b> |                                                       |     | 50.000          | -                           | -                          | 7.101                   | -                                                                                          | (357)   | - | -                                                                                       | - | - | 3.873         | 70.891                       | 12.265                    | 143.773          |
| <b>CARİ DÖNEM</b><br>(30/06/2019)                |                                                       |     |                 |                             |                            |                         |                                                                                            |         |   |                                                                                         |   |   |               |                              |                           |                  |
| I.                                               | Dönem Başı Bakiyesi                                   |     | 50.000          | -                           | -                          | 7.101                   | -                                                                                          | (1.085) | - | -                                                                                       | - | - | 4.747         | 64.865                       | 19.379                    | 145.007          |
| II.                                              | TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler                    |     | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -       | - | -                                                                                       | - | - | -             | -                            | -                         | -                |
| 2.1                                              | Hataların Düzeltilmesinin Etkisi                      |     | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -       | - | -                                                                                       | - | - | -             | -                            | -                         | -                |
| 2.2                                              | Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi |     | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -       | - | -                                                                                       | - | - | -             | -                            | -                         | -                |
| III.                                             | Yeni Bakiye (I+II)                                    |     | 50.000          | -                           | -                          | 7.101                   | -                                                                                          | (1.085) | - | -                                                                                       | - | - | 4.747         | 64.865                       | 19.379                    | 145.007          |
| IV.                                              | Toplam Kapsamlı Gelir                                 |     | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | (121)   | - | -                                                                                       | - | - | -             | -                            | 10.141                    | 10.020           |
| V.                                               | Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı              |     | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -       | - | -                                                                                       | - | - | -             | -                            | -                         | -                |
| VI.                                              | İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı     |     | 50.000          | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -       | - | -                                                                                       | - | - | -             | (50.000)                     | -                         | -                |
| VII.                                             | Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı              |     | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -       | - | -                                                                                       | - | - | -             | -                            | -                         | -                |
| VIII.                                            | Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller             |     | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -       | - | -                                                                                       | - | - | -             | -                            | -                         | -                |
| IX.                                              | Sermaye Benzeri Krediler                              |     | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -       | - | -                                                                                       | - | - | -             | -                            | -                         | -                |
| X.                                               | Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış           |     | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -       | - | -                                                                                       | - | - | -             | -                            | -                         | -                |
| XI.                                              | Kâr Dağıtımı                                          |     | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -       | - | -                                                                                       | - | - | -             | 19.379                       | (19.379)                  | -                |
| 11.1                                             | Dağıtılan Temettü                                     |     | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -       | - | -                                                                                       | - | - | -             | -                            | -                         | -                |
| 11.2                                             | Yedeklere Aktarılan Tutarlar                          |     | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -       | - | -                                                                                       | - | - | -             | -                            | -                         | -                |
| 11.3                                             | Diğer                                                 |     | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -       | - | -                                                                                       | - | - | -             | 19.379                       | (19.379)                  | -                |
| <b>Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI)</b>     |                                                       |     | 100.000         | -                           | -                          | 7.101                   | -                                                                                          | (1.206) | - | -                                                                                       | - | - | 4.747         | 34.244                       | 10.141                    | 155.027          |

(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) Satılmaya hazır finansal varlıkların birikmiş yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları/kayıpları,

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

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**Ulusal Faktoring A.Ş.****30 Haziran 2019 tarihinde sona eren döneme ait  
nakit akış tablosu***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)*

|             | NAKİT AKIŞ TABLOSU                                                                  | Notlar | Bağımsız Sınırlı<br>Denetimden<br>Geçmiş<br>1 Ocak –<br>30 Haziran<br>2019 | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş<br>1 Ocak –<br>30 Haziran<br>2018 |
|-------------|-------------------------------------------------------------------------------------|--------|----------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| <b>A.</b>   | <b>ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI</b>                                     |        |                                                                            |                                                                    |
| 1.1         | <b>Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı</b>      |        | <b>28.415</b>                                                              | <b>39.732</b>                                                      |
| 1.1.1       | Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri                                                   |        | 121.180                                                                    | 134.512                                                            |
| 1.1.2       | Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri                                                   |        | (75.741)                                                                   | (76.755)                                                           |
| 1.1.3       | Alınan Temettüleri                                                                  |        | -                                                                          | -                                                                  |
| 1.1.4       | Alınan Ücret ve Komisyonlar                                                         | 28     | 14.955                                                                     | 13.520                                                             |
| 1.1.5       | Elde Edilen Diğer Kazançlar                                                         |        | 1.978                                                                      | 1.602                                                              |
| 1.1.6       | Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar                  | 8      | 1.480                                                                      | 840                                                                |
| 1.1.7       | Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler                         |        | (19.580)                                                                   | (24.579)                                                           |
| 1.1.8       | Ödenen Vergiler                                                                     | 34     | (5.786)                                                                    | (5.878)                                                            |
| 1.1.9       | Diğer                                                                               |        | (10.071)                                                                   | (3.530)                                                            |
| 1.2         | <b>Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim</b>                           |        | <b>31.204</b>                                                              | <b>(34.344)</b>                                                    |
| 1.2.1       | Factoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış                                        |        | (105.578)                                                                  | (30.688)                                                           |
| 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                                                 |        | (9.742)                                                                    | (4.957)                                                            |
| 1.2.5       | Factoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)                                          |        | 431                                                                        | 83                                                                 |
| 1.2.6       | Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net Artış (Azalış)                               |        | 3.297                                                                      | (219)                                                              |
| 1.2.7       | Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)                                              |        | 140.203                                                                    | 3.282                                                              |
| 1.2.8       | Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)                                          |        | -                                                                          | -                                                                  |
| 1.2.9       | Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)                                                  |        | 2.593                                                                      | (1.845)                                                            |
| <b>I.</b>   | <b>Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı</b>                            |        | <b>59.619</b>                                                              | <b>5.388</b>                                                       |
| <b>B.</b>   | <b>YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>                          |        |                                                                            |                                                                    |
| 2.1         | İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları                      |        | -                                                                          | -                                                                  |
| 2.2         | Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları                     |        | -                                                                          | -                                                                  |
| 2.3         | Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller                                            | 10,11  | (671)                                                                      | (208)                                                              |
| 2.4         | Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller                                            |        | 8                                                                          | -                                                                  |
| 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                                                                               |        | -                                                                          | (142)                                                              |
| <b>II.</b>  | <b>Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı</b>                         |        | <b>(663)</b>                                                               | <b>(350)</b>                                                       |
| <b>C.</b>   | <b>FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI</b>                              |        |                                                                            |                                                                    |
| 3.1         | Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit                          | 17     | -                                                                          | 63.514                                                             |
| 3.2         | Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı                | 17     | (57.315)                                                                   | (41.284)                                                           |
| 3.3         | İhraç Edilen Sermaye Araçları                                                       |        | -                                                                          | -                                                                  |
| 3.4         | Temettü Ödemeleri                                                                   |        | -                                                                          | -                                                                  |
| 3.5         | Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler                                                |        | -                                                                          | -                                                                  |
| 3.6         | Diğer                                                                               |        | -                                                                          | -                                                                  |
| <b>III.</b> | <b>Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit</b>                                |        | <b>(57.315)</b>                                                            | <b>22.230</b>                                                      |
| <b>IV.</b>  | <b>Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi</b> |        | <b>-</b>                                                                   | <b>-</b>                                                           |
| <b>V.</b>   | <b>Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış/Azalış</b>                        |        | <b>1.641</b>                                                               | <b>27.268</b>                                                      |
| <b>VI.</b>  | <b>Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>                             | 5      | <b>3.192</b>                                                               | <b>1.094</b>                                                       |
| <b>VII.</b> | <b>Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>                             | 5      | <b>4.833</b>                                                               | <b>28.362</b>                                                      |

*Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.*

## **Ulusal Faktoring A.Ş.**

### **30 Haziran 2019 tarihinde sona eren döneme ait nakit akış tablosu**

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

---

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

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

Şirket faaliyetlerini Maslak Mah. Sümer Sok. No:3 Ayazağa Ticaret Merkezi No:11 B Blok K:10 Sarıyer /İstanbul adresinden sürdürmektedir.

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 193'dür (31 Aralık 2018: 226). Şirketin ortaklık yapısı Not 26'da verilmiştir.

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

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

##### **2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar**

###### **2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları**

Şirket faaliyetlerini 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik, tebliğ ve genelgeleri ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yapılan açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları hükümlerini içeren "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı" na uygun olarak muhasebeleştirilmektedir.

Finansal tablolar, türev işlemlerin gerçeğe uygun değerleriyle hesaplanması haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

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

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 7 Ağustos 2019 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un ve düzenleyici kuruluşların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

###### **2.1.2 Kullanılan para birimi**

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

###### **2.1.3 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 Haziran 2019 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**

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

---

**2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

**2.1.4 İşletmenin sürekliliği**

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

**2.2. Muhasebe politikalarında değişiklikler**

**2.2.1 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler**

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler yeni uygulamaya giren muhasebe standardına bağlı olarak geriye dönük veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Şirket'in cari yıl içerisinde önemli bir muhasebe politikası değişikliği bulunmamaktadır.

**2.2.2 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar**

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

**2.2.3 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların yeniden düzenlenmesi**

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

**2.2.4 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları**

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

**2.2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar**

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

**i) 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar**

**TFRS 16 Kiralamalar**

KGK Nisan 2018'de "TFRS 16 – Kiralamalar" standardını yayımlanmıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. TFRS 16, TMS 17 ve TMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

**30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**

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

---

**2.2.4 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)**

**TFRS 16 Kiralamalar (devamı)**

Kiracılar, bu standardı kısa vadeli kiralamalara (kira süresi 12 ay ve daha kısa olan kiralamalar) veya dayanak varlığın düşük değeri olduğu kiralamalara (örneğin kişisel bilgisayarlar, bazı ofis ekipmanları, vb.) uygulamama istisnasına sahiptir. Kiralamanın fiilen başladığı tarihte kiracı, kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer (kiralama yükümlülüğü) ve aynı tarih itibarıyla ilgili kullanım hakkı varlığını da kayıtlarına alarak kira süresi boyunca amortismanına tabi tutar. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak iskonto edilir. Kiracı, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, kiracının alternatif borçlanma faiz oranını kullanır. Kiracı, kiralama yükümlülüğü üzerindeki faiz gideri ile kullanım hakkı varlığının amortisman giderini ayrı olarak kaydetmelidir.

Kiracının, belirli olayların gerçekleşmesi halinde kiralama yükümlülüğünü yeniden ölçmesi söz konusudur (örneğin kiralama süresindeki değişiklikler, ileriye dönük kira ödemelerinin belirli bir endeks veya orandaki değişimler nedeniyle değişikliğe uğraması, vb.). Bu durumda kiracı, kiralama yükümlülüğünün yeniden ölçüm etkisini kullanım hakkı varlığı üzerinde bir düzeltme olarak kaydeder.

Şirket'in TFRS 16 geçişine yönelik uygulama ve etkiler 3.1 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

**TMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar"da yapılan değişiklikler (Değişiklikler)**

KGK Aralık 2017'de, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Söz konusu değişiklikler, iştirak veya iş ortaklığındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan iştirak veya iş ortaklığındaki uzun vadeli yatırımlar için TFRS 9 Finanslar Araçları uygulayan işletmeler için açıklık getirmektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar uyarınca muhasebeleştirilen iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımları kapsamamaktadır. Söz konusu değişiklikle KGK, TFRS 9'un sadece şirketin özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirdiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9'u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirmede ve özü itibarı ile ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulanmaktadır.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

**TFRYK 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler**

Yorum, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, "TMS 12 Gelir Vergileri"nde yer alan muhasebeleştirme ve ölçüm gereksinimlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

- (a) işletmenin belirsiz vergi muamelelerini ayrı olarak değerlendirip değerlendirmedeğini;
- (b) işletmenin vergi muamelelerinin vergi otoriteleri tarafından incelenmesi konusunda yapmış olduğu varsayımları;
- (c) işletmenin vergilendirilebilir karını (vergi zararını), vergi matrahını, kullanılmamış vergi zararlarını, kullanılmamış vergi indirimlerini ve vergi oranlarını nasıl belirlediğini; ve
- (d) işletmenin bilgi ve koşullardaki değişiklikleri nasıl değerlendirdiğini

ele almaktadır.

Yorum, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu yorumun Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

**30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**

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

---

**2.2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)**

**Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi**

KGK Ocak 2019'da aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları'nın 2015-2017 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

- *TFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve TFRS 11 Müşterek Anlaşmalar* — TFRS 3'teki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. TFRS 11'deki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.
- *TMS 12 Gelir Vergileri* — Değişiklikler, temettülere (kar dağıtımı) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.
- *TMS 23 Borçlanma Maliyetleri* — Değişiklikler, ilgili varlık amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma geldikten sonra ödenmemiş özel borçlanmaların bulunması durumunda, ilgili borcun şirketin genellikle genel borçlanmalarındaki aktifleştirme oranını belirlerken borçlandığı fonların bir parçası durumuna geldiğine açıklık getirmektedir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

**Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme (TMS 19 Değişiklikler)**

KGK Ocak 2019'de TMS 19 Değişiklikler "Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme"yi yayınlamıştır. Değişiklik; planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme gerçekleştikten sonra yıllık hesap döneminin kalan kısmı için tespit edilen hizmet maliyetinin ve net faiz maliyetinin güncel aktüeryal varsayımları kullanarak hesaplanmasını gerektirmektedir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

**Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (TFRS 9 Değişiklik)**

Bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için TFRS 9 Finansal Araçlar'da ufak değişiklikler yayınlamıştır.

TFRS 9'u uygulayan işletme, erken ödenebilir finansal varlığı, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar yansıtılan varlık olarak ölçmektedir. Değişikliklerin uygulanması ile belirli koşulların sağlanması durumunda, işletmeler negatif tazminli erken ödenebilir finansal varlıkları itfa edilmiş maliyetinden ölçebilmektelerdir .

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

**30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**

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

---

**2.2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)**

**Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (TFRS 9 Değişiklik) (devamı)**

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

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

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

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

**TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı**

KGK Şubat 2019'da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir TFRS 17, 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

**İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri)**

KGK Mayıs 2019'da TFRS 3 'İşletme Birleşmeleri'inde yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlamıştır. Bu değişikliğin amacı, bir işletmenin işletme birleşimi olarak mı yoksa bir varlık edinimi olarak mı muhasebeleştirileceğini belirlemeye yardımcı olmaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- *İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi;*
- *Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması;*
- *İşletmelerin edinme sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı uygulama rehberi eklenmesi;*
- *İşletmenin ve çıktıların tanımlarını sınırlandırmak; ve*
- *İsteğe bağlı bir gerçeğe uygun değer konsantrasyon testi yayımlamak.*

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

**30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**

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

---

**2.2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)**

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

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

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

**iii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KKG tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar**

UMSK tarafından yayımlanmış fakat henüz KKG tarafından TFRS'ye uyarlanmamış / yayınlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarında değişiklikler bulunmamaktadır.

**3 Önemli muhasebe politikalarının özeti**

30 Haziran 2019 tarihinde sona eren döneme ilişkin ara dönem özet finansal tablolar, TMS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik "TMS 34 – Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolar, 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet finansal tablolar 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

Öte yandan, Şirket 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla "TFRS 16 - Kiralamalar" standardını uygulamaya başlamış olup; uygulanan muhasebe politikasının özeti aşağıdaki şekildedir;

**3.1 TFRS 16 Kiralamalar standardına ilişkin açıklamalar**

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

**Kullanım hakkı varlığı**

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

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



**30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**

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

---

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

**3.1 TFRS 16 Kiralamalar standardına ilişkin açıklamalar**

**Kira yükümlülüğü**

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

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

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

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

Şirket, TFRS 16'yı basitleştirilmiş geçiş uygulaması yaklaşımı ile uygulamış ve önceki yıl için karşılaştırılabilir tutarları yeniden düzenlenmemiştir.

TFRS 16'nın yürürlüğe girdiği 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla; 3.617 TL kullanım hakkı varlığı olarak ve iskonto edilmiş kira yükümlülüğü olarak finansal tablolara yansıtılmıştır.

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

***Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar:***

Türev finansal araçlar gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmiştir. Türev finansal varlıklara ilişkin gerçeğe uygun değer artışları alım satım amaçlı türev finansal varlıklar, değer azalışları ise alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler olarak sınıflanmaktadır.

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla şirketin Vadeli döviz alım-satım işlemlerinden kaynaklanan alım satım amaçlı türev finansal varlıkları bulunmamaktadır. Detayı aşağıdaki gibidir (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır)

## Ulusal Faktoring A.Ş.

### 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

#### 5. Nakit değerler ve bankalar

|                 | 30 Haziran 2019 |    | 31 Aralık 2018 |    |
|-----------------|-----------------|----|----------------|----|
|                 | TP              | YP | TP             | YP |
| Vadesiz Mevduat | 2.844           | -  | 3.088          | 1  |
| Vadeli Mevduat  | -               | -  | -              | -  |
|                 | 2.844           | -  | 3.088          | 1  |

Nakit ve nakit benzeri kalemleri oluşturan unsurların bilançoda kayıtlı tutarları ile nakit akım tablosunda kayıtlı tutarları arasındaki mutabakatı:

|                                 | 30 Haziran 2019 | 31 Aralık 2018 |
|---------------------------------|-----------------|----------------|
| Kasa                            | 1.989           | 103            |
| Bankalar                        | 2.844           | 3.088          |
| ~ Vadesiz mevduat               | 2.844           | 3.088          |
| ~ Vadeli mevduat (1-3 ay)       | -               | -              |
| Nakit ve Nakit Benzeri Kalemler | 4.833           | 3.191          |

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in vadeli mevduatı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2018 : Bulunmamaktadır).

Banka mevduatları üzerinde herhangi bir bloka bulunmamaktadır.

#### 6. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar (net)

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

#### 7. Faktoring alacakları

|                                                          | 30 Haziran 2019 |          | 31 Aralık 2018 |          |
|----------------------------------------------------------|-----------------|----------|----------------|----------|
|                                                          | TP              | YP       | TP             | YP       |
| Yurt İçi Faktoring Alacakları(**)                        | 752.677         | -        | 659.051        | -        |
| Takipteki Faktoring Alacakları(*)                        | 52.720          | -        | 45.875         | -        |
| <b>Brüt Faktoring Alacakları</b>                         | <b>805.397</b>  | <b>-</b> | <b>704.926</b> | <b>-</b> |
| Takipteki Faktoring Alacakları Değer Düşüklüğü Karşılığı | (45.319)        | -        | (43.651)       | -        |
| <b>Faktoring Alacakları, Net</b>                         | <b>760.078</b>  | <b>-</b> | <b>661.275</b> | <b>-</b> |

(\*) Bilançoda takipteki alacaklar kalemi içinde sınıflandırılmaktadır.

(\*\*) Şirket'in 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla yurt içi faktoring alacakları içerisinde gösterilen 38.347 TL kazanılmamış geliri bulunmaktadır. (31 Aralık 2018 : 43.460 TL)

## Ulusal Faktoring A.Ş.

### 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

#### 7. Faktoring alacakları (devamı)

Türlerine göre faktoring işlemleri aşağıdaki gibidir:

|                           | 30 Haziran 2019 | 31 Aralık 2018 |
|---------------------------|-----------------|----------------|
| Yurt İçi Kabili Rücu, Net | 760.078         | 661.275        |
| Gayri Kabili Rücu, Net    | -               | -              |
|                           | 760.078         | 661.275        |

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 itibarıyla faktoring alacaklarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

|                 | 30 Haziran 2019 | 31 Aralık 2018 |
|-----------------|-----------------|----------------|
| Sabit Oranlı    | 788.421         | 686.063        |
| Değişken Oranlı | 16.976          | 18.863         |
|                 | 805.397         | 704.926        |

Faktoring alacakları aşağıdaki gibi analiz edilmektedir:

|                                                                     | 30 Haziran 2019 | 31 Aralık 2018 |
|---------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------|
| Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış                      | 752.677         | 659.051        |
| Vadesi geçmiş henüz değer düşüklüğüne uğramamış krediler            | -               | -              |
| Değer düşüklüğüne uğramış krediler                                  | 52.720          | 45.875         |
| Brüt Toplam                                                         | 805.397         | 704.926        |
| Eksi: Değer düşüklüğüne uğramış krediler için ayrılan özel karşılık | (45.319)        | (43.651)       |
| Faktoring alacakları ve takipteki alacaklar (net)                   | 760.078         | 661.275        |

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

|                 | 30 Haziran 2019 | 31 Aralık 2018 |
|-----------------|-----------------|----------------|
| Müşteri Çekleri | 195.307         | 174.314        |
|                 | 195.307         | 174.314        |

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

|                  | 30 Haziran 2019 |     | 31 Aralık 2018 |     |
|------------------|-----------------|-----|----------------|-----|
|                  | TP              | YP  | TP             | YP  |
| Şahsi kefaletler | 20.737.191      | 346 | 18.156.658     | 316 |
| Alınan ipotekler | 25.715          | -   | 30.515         | -   |
|                  | 20.762.906      | 346 | 18.187.173     | 316 |

## Ulusal Faktoring A.Ş.

### 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

#### 8. Takipteki alacaklar

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

|                                | 30 Haziran 2019 | 31 Aralık 2018 |
|--------------------------------|-----------------|----------------|
| Takipteki faktoring alacakları | 52.720          | 45.875         |
| Özel karşılıklar               | (45.319)        | (43.651)       |
|                                | 7.401           | 2.224          |

Özel karşılıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

|                          | 1 Ocak –<br>30 Haziran 2019 | 1 Ocak –<br>30 Haziran 2018 |
|--------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| 1 Ocak, açılış           | (43.651)                    | (51.461)                    |
| Dönem gideri (Dipnot 33) | (10.472)                    | (6.274)                     |
| Aktiften Silinen (*)     | 7.324                       | -                           |
| Tahsilat                 | 1.480                       | 840                         |
| 30 Haziran, kapanış      | (45.319)                    | (56.895)                    |

(\*) Şirket cari dönem içerisinde, 7.324 TL tutarındaki %100 oranında karşılık ayrılmış olan takipteki kredilerini bir varlık yönetim şirketine satmıştır. (30 Haziran 2018: Bulunmamaktadır.)

Takipteki faktoring alacaklarının vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

|                   | 30 Haziran 2019 | 31 Aralık 2018 |
|-------------------|-----------------|----------------|
| 90 güne kadar     | -               | -              |
| 90-180 gün arası  | 2.254           | 3.605          |
| 180-360 gün arası | 11.838          | 3.343          |
| 1 yıldan uzun     | 38.628          | 38.927         |
|                   | 52.720          | 45.875         |

#### 9. İlişkili taraf açıklamaları

|                                          | 30 Haziran 2019 | 30 Haziran 2018 |
|------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar |                 |                 |
| Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar(*)         | 6.865           | 10.654          |
|                                          | 6.865           | 10.654          |

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

#### 10. Maddi duran varlıklar

30 Haziran 2019 itibarı ile Şirket'in maliyet bedeli 18.851 TL ve birikmiş amortisman tutarı 5.734 TL olmak üzere, net defter bedeli 16.734 TL olan maddi duran varlığı bulunmaktadır (31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkların net defter değeri 13.052 TL'dir).

TFRS 16'nın yürürlüğe girdiği 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla; 3.617 TL kullanım hakkı varlığı olarak finansal tablolara yansıtılmıştır.

## Ulusal Faktoring A.Ş.

### 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

#### 11. Maddi olmayan duran varlıklar

30 Haziran 2019 itibarıyla Şirket'in 940 TL maddi olmayan duran varlıkları bulunmakta olup, birikmiş amortisman tutarı 454 TL olmak üzere, net defter bedeli 486 TL'dir. (31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların net defter değeri 430 TL'dir).

#### 12. Şerefiye

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

#### 13. Ertelenmiş vergi varlığı/borcu

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

1 Ocak 2018 tarihinden itibaren 3 yıl için geçerli vergi oranı %22 olarak değiştiği için, 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamasında, 3 yıl içinde (2018, 2019 ve 2020 yılları içinde) gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçici farklar için %22 vergi oranı kullanılmıştır. Ancak, 2020 yılından sonrası için geçerli kurumlar vergisi oranı %20 olduğu için, 2020 sonrası gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçerli farklar için %20 vergi oranı kullanılmıştır.

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

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

| Ertelenmiş vergiye baz teşkil eden zamanlama farklılıkları | 30 Haziran 2019 | 31 Aralık 2018 |
|------------------------------------------------------------|-----------------|----------------|
| Maddi ve Maddi Olmayan Varlıklar                           | 49              | -              |
| Kıdem Tazminatı Karşılığı                                  | 1.656           | 1.380          |
| Kullanılmamış İzin Karşılığı                               | 1.155           | 1.084          |
| Kazanılmamış Gelir                                         | 41.435          | 45.828         |
| Faktoring Alacakları Şüpheli Alacak Karşılığı              | 34.767          | 32.749         |
| Kredi Reeskontları                                         | (347)           | (786)          |
| Tahvil Reeskontları                                        | (274)           | 274            |
| Türev Reeskontları                                         | -               | -              |
|                                                            | 78.439          | 80.529         |
| Ertelenen Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri)              | 30 Haziran 2019 | 31 Aralık 2018 |
| Maddi ve Maddi Olmayan Varlıklar                           | 10              | -              |
| Kıdem Tazminatı Karşılığı                                  | 330             | 276            |
| Kullanılmamış İzin Karşılığı                               | 254             | 239            |
| Kazanılmamış Gelir                                         | 9.116           | 10.082         |
| Faktoring Alacakları Şüpheli Alacak Karşılığı              | 6.953           | 6.550          |
| Kredi Reeskontları                                         | (76)            | (173)          |
| Tahvil Reeskontları                                        | (60)            | 60             |
| Türev Reeskontları                                         | -               | -              |
|                                                            | 16.527          | 17.034         |

**Ulusal Faktoring A.Ş.****30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**

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

**13. Ertelenmiş vergi varlığı/borcu (devamı)**

Bilanço tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi varlığı hareketi aşağıda verilmiştir:

|                                           | 2019   | 2018   |
|-------------------------------------------|--------|--------|
| Açılış Bakiyesi, 1 Ocak                   | 17.034 | 17.827 |
| Özkaynakta muhasebeleşen ertelenmiş vergi | 34     | 196    |
| Ertelenmiş Vergi Geliri                   | (541)  | (989)  |
| Kapanış Bakiyesi, 30 Haziran              | 16.527 | 17.034 |

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

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

**15. Diğer aktifler**

|                                  | 30 Haziran 2019 |    | 31 Aralık 2018 |    |
|----------------------------------|-----------------|----|----------------|----|
|                                  | TL              | YP | TL             | YP |
| Peşin ödenmiş faktoring borçları | 13.280          | -  | 8.278          | -  |
| Peşin ödenmiş BSMV               | 3.778           | -  | 3.990          | -  |
| Verilen Depozito ve Teminatlar   | 2.001           | -  | 1.788          | -  |
| Peşin ödenen vergiler            | 1.291           | -  | 4.153          | -  |
| Personelden alacaklar            | 713             | -  | 744            | -  |
| Peşin ödenmiş giderler           | 518             | -  | 678            | -  |
| Diğer                            | 463             | -  | 416            | -  |
|                                  | 21.526          | -  | 19.369         | -  |

**Ulusal Faktoring A.Ş.****30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)***16. Alınan krediler**

|                      | 30 Haziran 2019 | 31 Aralık 2018 |
|----------------------|-----------------|----------------|
| Kısa Vadeli Krediler | 640.421         | 484.556        |
| Uzun Vadeli Krediler | 8.312           | 16.448         |
|                      | 648.733         | 501.004        |

Banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| Döviz Cinsi | Ortalama Faiz Oranı % | Vade Aralığı       | 30 Haziran 2019 |
|-------------|-----------------------|--------------------|-----------------|
| TL          | %27,14                | Temmuz- Eylül 2020 | 648.733         |
|             |                       |                    | 648.733         |

| Döviz Cinsi | Ortalama Faiz Oranı % | Vade Aralığı           | 31 Aralık 2018 |
|-------------|-----------------------|------------------------|----------------|
| TL          | %27,65                | Ocak 2019 - Eylül 2020 | 501.004        |
|             |                       |                        | 501.004        |

|                 | 30 Haziran 2019 |    | 31 Aralık 2018 |    |
|-----------------|-----------------|----|----------------|----|
|                 | TP              | YP | TP             | YP |
| Sabit faizli    | 646.433         | -  | 484.556        | -  |
| Değişken faizli | 2.300           | -  | 16.448         | -  |
|                 | 648.733         | -  | 501.004        | -  |

**17. İhraç edilen menkul kıymetler**

|                        | 30 Haziran 2019 |    | 31 Aralık 2018 |    |
|------------------------|-----------------|----|----------------|----|
|                        | TP              | YP | TP             | YP |
| İhraç Edilen Bonolar   | -               | -  | 40.070         | -  |
| İhraç Edilen Tahviller | -               | -  | 15.428         | -  |
|                        | -               | -  | 55.498         | -  |

Şirketin nitelikli yatırımcılara arz yoluyla ihraç etmiş olduğu 30 Haziran 2019 tarihinde açık olan herhangi bir bono veya tahvili bulunmamaktadır. 2018 yılı tablosu ve özellikleri şu şekildedir:

**2018**

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

## Ulusal Faktoring A.Ş.

### 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

#### 18. Faktoring borçlar

|                                 | 30 Haziran 2019 | 31 Aralık 2018 |
|---------------------------------|-----------------|----------------|
| Faktoring işlemlerinden borçlar | 1.237           | 806            |
|                                 | 1.237           | 806            |

Faktoring borçları, 2017 yılı itibarıyla müşterilere sözleşme gereği verilmesi taahhüt edilen kur farkında doğan bakiyelerden kaynaklanmaktadır.

#### 19. Kiralama işlemlerinde borçlar

|                                        | 30 Haziran 2019 |     | 31 Aralık 2018 |     |
|----------------------------------------|-----------------|-----|----------------|-----|
|                                        | TL              | YP  | TL             | YP  |
| Bir yıl içinde ödenecek kiralama borcu | 776             | 132 | 139            | 225 |
| İki ile beş yıl arasındakiler          | 5.110           | -   | 2.517          | -   |
| Geleceğe ait finansal giderler         | (498)           | (2) | (654)          | (6) |
| Toplam finansal kiralama yükümlülüğü   | 5.388           | 130 | 2.002          | 219 |

#### 20. Diğer Yükümlülükler

|                                          | 30 Haziran 2019 |    | 31 Aralık 2018 |    |
|------------------------------------------|-----------------|----|----------------|----|
|                                          | TP              | YP | TP             | YP |
| Ödenecek Vergi ve Fonlar(*)              | 3.490           | -  | 4.598          | -  |
| Peşin tahsil edilen ücret ve komisyonlar | 3.088           | -  | 2.368          | -  |
| Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri     | 485             | -  | 426            | -  |
| Satıcılara borçlar                       | 307             | 6  | 638            | -  |
|                                          | 7.370           | 6  | 8.030          | -  |

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

#### 21. Karşılıklar

- Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı

|                              | 30 Haziran 2019 | 31 Aralık 2018 |
|------------------------------|-----------------|----------------|
| Kıdem tazminatı karşılığı    | 1.656           | 1.380          |
| Kullanılmamış izin karşılığı | 1.155           | 1.084          |
|                              | 2.811           | 2.464          |



## Ulusal Faktoring A.Ş.

### 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

#### 21. Karşılıklar (devamı)

##### Kıdem tazminatı karşılığı:

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır.

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. 23 Mayıs 2002'deki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla 6.017,60 TL (31 Aralık 2018: 5.434,42 TL) ile sınırlandırılmıştır.

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

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket, kıdem tazminatını tahmin edilen enflasyon oranlarına ve personelin işten ayrılması veya işine son verilmesi ile ilgili kendi deneyimlerinden doğan faktörlere dayanarak ve hak kazanılan menfaatlerin ilgili bilanço tarihlerinde geçerli olan devlet tahvili faiz oranını ve "Öngörülen Birim Kredi Yöntemi"ni kullanarak iskonto eden bağımsız bir aktüeryal çalışma yaptırmış ve finansal tablolarına yansıtmıştır. Bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %10,00 enflasyon, %15,00 iskonto oranı ve yaklaşık 10,00'lik maaş ve hak artışı varsayımlarına göre elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2017: yıllık %10,00 enflasyon, %10,77 iskonto oranı ve yaklaşık %6,00'lik maaş ve hak artışı varsayımlarına göre elde edilen reel iskonto oranı).

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan 6.017,21 TL üzerinden hesaplanmaktadır.

#### 22. Azınlık payları

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

#### 23. Ödenmiş sermaye ve sermaye yedekleri

##### Ödenmiş Sermaye

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla hissedarlar ve hisse dağılımları aşağıdaki gibidir.

|                                                    | (%)   | 30 Haziran 2019 | (%)   | 31 Aralık 2018 |
|----------------------------------------------------|-------|-----------------|-------|----------------|
| İzak Koenka                                        | 24,74 | 24.740          | 24,74 | 12.370         |
| K.Korkut Jolker                                    | 22,36 | 22.360          | 22,36 | 11.180         |
| Erdal Henry Frayman                                | 5,90  | 5.900           | 5,90  | 2.950          |
| Veysel Domaniç                                     | 0,01  | 10              | 0,01  | 5              |
| Pine Bridge Eurasia Financial Investments S.a.r.l. | 46,99 | 46.990          | 46,99 | 23.495         |
|                                                    | 100   | 100.000         | 100   | 50.000         |

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

## Ulusal Faktoring A.Ş.

### 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

#### 23. Ödenmiş sermaye ve sermaye yedekleri (devamı)

##### Sermaye Yedekleri

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

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

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

Bununla birlikte BDDK tarafından ertelenmiş vergi varlıklarına ilişkin gelir tutarlarının nakit ya da iç kaynak olarak nitelendirilemeyeceği ve dolayısıyla dönem karının bahse konu varlıklardan kaynaklanan kısmının kar dağıtımına ve sermaye artırımına konu edilmemesi gerektiği mütalaa edilmektedir. 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in ertelenmiş vergi varlıklarından kaynaklanan ertelenmiş vergi gideri 541 TL tutarındadır (31 Aralık 2018: 989 TL).

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

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla sermaye yedekleri aşağıdaki gibidir:

|                       | 30 Haziran 2019 | 31 Aralık 2018 |
|-----------------------|-----------------|----------------|
| Sermaye Yedekleri (*) | 7.101           | 7.101          |
|                       | 7.101           | 7.101          |

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

#### 24. Kar yedekleri

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla kar yedekleri aşağıdaki gibidir:

|                | 30 Haziran 2019 | 31 Aralık 2018 |
|----------------|-----------------|----------------|
| Yasal Yedekler | 4.747           | 4.747          |
|                | 4.747           | 4.747          |

**Ulusal Faktoring A.Ş.****30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)***25. Geçmiş yıl kar veya zararı**

|                            | 30 Haziran 2019 | 31 Aralık 2018 |
|----------------------------|-----------------|----------------|
| Geçmiş yıl karı / (zararı) | 34.244          | 64.865         |
|                            | 34.244          | 64.865         |

**26. Yabancı para pozisyonu**

| 30 Haziran 2019                | ABD Doları<br>(TL Karşılığı) | AVRO<br>(TL Karşılığı) |
|--------------------------------|------------------------------|------------------------|
| Kiralama İşlemlerinden Borçlar | -                            | (130)                  |
| Diğer Borçlar                  | -                            | (6)                    |
| Toplam pasifler                | -                            | (136)                  |
| Net bilanço pozisyonu          | -                            | (136)                  |
| 31 Aralık 2018                 | ABD Doları<br>(TL Karşılığı) | AVRO<br>(TL Karşılığı) |
| Kiralama İşlemlerinden Borçlar | -                            | (219)                  |
| Diğer Borçlar                  | -                            | -                      |
| Toplam pasifler                | -                            | (219)                  |
| Net bilanço pozisyonu          | -                            | (219)                  |

**27. Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler**

Şirket'in verilen teminatları 73.778 TL tutarındadır (31 Aralık 2018: 74.110 TL).

**28. Esas faaliyet gelirleri**

|                                                | 1 Ocak-<br>30 Haziran 2019 | 1 Ocak-<br>30 Haziran 2018 |
|------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Factoring Faiz Gelirleri                       | 120.286                    | 133.094                    |
| Factoring Komisyon Gelirleri ve Diğer Gelirler | 14.955                     | 13.520                     |
|                                                | 135.241                    | 146.614                    |

**Ulusal Faktoring A.Ş.****30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)***29. Esas faaliyet giderleri**

|                                      | <b>1 Ocak-<br/>30 Haziran 2019</b> | <b>1 Ocak-<br/>30 Haziran 2018</b> |
|--------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Personel Giderleri                   | <b>19.233</b>                      | 24.579                             |
| Danışmanlık ve giderleri             | <b>1.464</b>                       | 977                                |
| Araç kiralama giderleri              | <b>1.204</b>                       | 1.170                              |
| Bilgi işlem giderleri                | <b>767</b>                         | 659                                |
| Taşıt araçları giderleri             | <b>740</b>                         | 498                                |
| Dava takip masrafları                | <b>731</b>                         | 351                                |
| Amortisman ve itfa giderleri         | <b>628</b>                         | 688                                |
| İletişim giderleri                   | <b>445</b>                         | 410                                |
| Vergi ve harç giderleri              | <b>395</b>                         | 529                                |
| Seyahat ve temsil ağırlama giderleri | <b>123</b>                         | 122                                |
| Kıdem tazminatı karşılığı gideri     | <b>122</b>                         | 189                                |
| Reklam giderleri                     | <b>5</b>                           | 7                                  |
| Diğer genel yönetim giderleri        | <b>3.273</b>                       | 2.657                              |
|                                      | <b>29.130</b>                      | 32.836                             |

**30. Diğer faaliyet gelirleri**

|                                         | <b>1 Ocak-<br/>30 Haziran 2019</b> | <b>1 Ocak-<br/>30 Haziran 2018</b> |
|-----------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Geçmiş yıl karşılık giderlerinin iptali | <b>1.480</b>                       | 841                                |
| Faiz gelirleri                          | <b>894</b>                         | 1.418                              |
| Kur farkı gelirleri                     | <b>1</b>                           | 74                                 |
| Türev reeskont geliri                   | <b>-</b>                           | -                                  |
| Diğer                                   | <b>497</b>                         | 752                                |
|                                         | <b>2.872</b>                       | 3.085                              |

**31. Finansman giderleri**

|                                             | <b>1 Ocak-<br/>30 Haziran 2019</b> | <b>1 Ocak-<br/>30 Haziran 2018</b> |
|---------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Kullanılan kredilere verilen faizler        | <b>42.764</b>                      | 46.730                             |
| Faktöring İşlemlerine Verilen Faizler       | <b>40.218</b>                      | 39.451                             |
| İhraç edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faiz | <b>1.908</b>                       | 8.106                              |
| Finansal kiralama giderleri                 | <b>194</b>                         | 194                                |
|                                             | <b>85.084</b>                      | 94.481                             |

## Ulusal Faktoring A.Ş.

### 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

#### 32. Takipteki alacaklara ilişkin özel karşılıklar

|                         | 1 Ocak-<br>30 Haziran 2019 | 1 Ocak-<br>30 Haziran 2018 |
|-------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Özel karşılık giderleri | 10.472                     | 6.274                      |
|                         | 10.472                     | 6.274                      |

#### 33. Diğer faaliyet giderleri

|                  | 1 Ocak-<br>30 Haziran 2019 | 1 Ocak-<br>30 Haziran 2018 |
|------------------|----------------------------|----------------------------|
| Kur farkı zararı | 72                         | 65                         |
|                  | 72                         | 65                         |

#### 34. Vergiler

##### Kurumlar vergisi

Türkiye'de kurumlar vergisi oranı %20'dir. Ancak Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen Geçici 10'ncu madde uyarınca %20 oranında kurumlar vergisi, kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanacaktır. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu yıl sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar ödenmektedir.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında (2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemleri için %22) geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip on yedinci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi mahsup edilebilir. Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmektedir.

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

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.

Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple Şirket'in konsolide finansal tablolarına yansıtılan vergi yükümlülükleri, konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır. 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihli finansal durum tablolarında ödenecek vergi tutarları her bir Bağılı Ortaklık için netleştirilmiş olup, konsolide finansal tablolarda ayrı sınıflandırılmaktadır.

## Ulusal Faktoring A.Ş.

### 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

#### 34. 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 %20 oranında (2018, 2019 ve 2019 yılları vergilendirme dönemleri için %22 olacaktır) geçici vergi ödenmektedir.

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla vergi karşılığı yürürlükteki vergi mevzuatı çerçevesinde ayrılmıştır.

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

|                                 | 1 Ocak-<br>30 Haziran 2019 | 1 Ocak-<br>31 Aralık 2018 |
|---------------------------------|----------------------------|---------------------------|
| Vergi Karşılığı                 |                            |                           |
| Cari Kurumlar Vergisi Karşılığı | (2.673)                    | (5.264)                   |
| Ertelenmiş Vergi Geliri         | (541)                      | (989)                     |
|                                 | (3.214)                    | (6.253)                   |

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

|                            | 30 Haziran 2019 | 30 Haziran 2018 |
|----------------------------|-----------------|-----------------|
| Kurumlar Vergisi Karşılığı | 2.673           | 6.454           |
| Peşin Ödenen Vergi         | (2.673)         | (3.341)         |
| Cari dönem vergi borcu     | -               | 3.113           |

#### 35. Hisse başına kazanç

Şirket'in hisse senetleri borsada işlem görmediğinden dolayı, ekli finansal tablolarda hisse başına kazanç hesaplanmamıştır.

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

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

**30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**

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

---

**37. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi**

**a) Sermaye Risk Yönetimi**

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

24 Aralık 2013 tarihli Resmi Gazetede yayınlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik'in 12. maddesine göre Şirket öz kaynağının toplam aktiflere oranının yönetmelikte belirlenen asgari %3'lük standart oranının tutturulması zorunludur. Şirket, 30 Haziran 2019 itibarıyla standart oranı tutturmuştur. (31 Aralık 2018: standart oranı tutturmuştur).

**b) Finansal Risk**

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

**c) Kur Riski Yönetimi**

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

Şirket'in döviz cinsinden parasal varlıklarının ve parasal yükümlülüklerin yabancı para dağılımı dipnot 29'da verilmiştir.

**Kur Riskine Duyarlılık**

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

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

**Ulusal Faktoring A.Ş.****30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)***37. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**

| 30 Haziran 2019                                            |                                          |                                           |                                          |                                           |
|------------------------------------------------------------|------------------------------------------|-------------------------------------------|------------------------------------------|-------------------------------------------|
|                                                            | Kar / Zarar                              |                                           | Özkaynaklar                              |                                           |
|                                                            | Yabancı<br>paranın<br>değer<br>kazanması | Yabancı<br>paranın<br>değer<br>kaybetmesi | Yabancı<br>paranın<br>değer<br>kazanması | Yabancı<br>paranın<br>değer<br>kaybetmesi |
| ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde         |                                          |                                           |                                          |                                           |
| 1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü                    | 1                                        | (1)                                       | 1                                        | (1)                                       |
| 2 - ABD Doları riskinden korunanan kısım (-)               | -                                        | -                                         | -                                        | -                                         |
| <b>3- ABD Doları net etki (1 +2)</b>                       | -                                        | -                                         | -                                        | -                                         |
| Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde               |                                          |                                           |                                          |                                           |
| 4 - Avro net varlık / yükümlülük                           | (14)                                     | 14                                        | (14)                                     | 14                                        |
| 5 - Avro riskinden korunanan kısım (-)                     | -                                        | -                                         | -                                        | -                                         |
| <b>6- Avro net etki (4+5)</b>                              | <b>(14)</b>                              | <b>14</b>                                 | <b>(14)</b>                              | <b>14</b>                                 |
| Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değişmesi halinde |                                          |                                           |                                          |                                           |
| 7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü                    | -                                        | -                                         | -                                        | -                                         |
| 8- Diğer döviz kuru riskinden korunanan kısım (-)          | -                                        | -                                         | -                                        | -                                         |
| <b>9- Diğer Döviz Varlıkları net etki (7+8)</b>            | -                                        | -                                         | -                                        | -                                         |
| <b>TOPLAM (3 + 6 +9)</b>                                   | <b>(13)</b>                              | <b>13</b>                                 | <b>(13)</b>                              | <b>13</b>                                 |

| 31 Aralık 2018                                             |                                          |                                           |                                          |                                           |
|------------------------------------------------------------|------------------------------------------|-------------------------------------------|------------------------------------------|-------------------------------------------|
|                                                            | Kar / Zarar                              |                                           | Özkaynaklar                              |                                           |
|                                                            | Yabancı<br>paranın<br>değer<br>kazanması | Yabancı<br>paranın<br>değer<br>kaybetmesi | Yabancı<br>paranın<br>değer<br>kazanması | Yabancı<br>paranın<br>değer<br>kaybetmesi |
| ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde         |                                          |                                           |                                          |                                           |
| 1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü                    | -                                        | -                                         | -                                        | -                                         |
| 2 - ABD Doları riskinden korunanan kısım (-)               | -                                        | -                                         | -                                        | -                                         |
| <b>3- ABD Doları net etki (1 +2)</b>                       | -                                        | -                                         | -                                        | -                                         |
| Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde               |                                          |                                           |                                          |                                           |
| 4 - Avro net varlık / yükümlülük                           | (22)                                     | 22                                        | (22)                                     | 22                                        |
| 5 - Avro riskinden korunanan kısım (-)                     | -                                        | -                                         | -                                        | -                                         |
| <b>6- Avro net etki (4+5)</b>                              | <b>(22)</b>                              | <b>22</b>                                 | <b>(22)</b>                              | <b>22</b>                                 |
| Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değişmesi halinde |                                          |                                           |                                          |                                           |
| 7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü                    | -                                        | -                                         | -                                        | -                                         |
| 8- Diğer döviz kuru riskinden korunanan kısım (-)          | -                                        | -                                         | -                                        | -                                         |
| <b>9- Diğer Döviz Varlıkları net etki (7+8)</b>            | -                                        | -                                         | -                                        | -                                         |
| <b>TOPLAM (3 + 6 +9)</b>                                   | <b>(22)</b>                              | <b>22</b>                                 | <b>(22)</b>                              | <b>22</b>                                 |

**d) Kredi Riski**

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



**Ulusal Faktoring A.Ş.****30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**

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

**37. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)****d) Kredi Riski (devamı)**

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

| 30 Haziran 2019                                                                                                                                  | Faktoring<br>Alacakları | Bankalar | Türev araçlar |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|----------|---------------|
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)                                                                                  | 760.079                 | 3.088    | -             |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri                                                      | 752.677                 | 3.088    | -             |
| - Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                                   | 20.763.252              | -        | -             |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | -                       | -        | -             |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri                                                                 | -                       | -        | -             |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                                                                                    | 7.402                   | -        | -             |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                                                                             | 52.720                  | -        | -             |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                            | (45.319)                | -        | -             |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar                                                                                                      | -                       | -        | -             |

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

## Ulusal Faktoring A.Ş.

### 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

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

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

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

#### e) Likidite Risk Yönetimi

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

#### f) Faiz Oranı Riski

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

#### g) Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

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

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

#### 38. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bulunmamaktadır.