ULUSAL FAKTORİNG

2021/06 Yılı Faaliyet Raporu

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU HAKKINDA
SINIRLI DENETİM RAPORU

Ulusal Faktoring A.Ş. Genel Kurulu'na

Ulusal Faktoring A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığının sınırlı denetimini yapmakla görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu ara dönem faaliyet raporu Şirket yönetiminin sorumluluğundadır. Sınırlı denetim yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ve 9 Ağustos 2021 tarihli sınırlı denetim raporuna konu olan ara dönem finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

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. Sınırlı denetimimiz, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin incelemeyi kapsamaktadır. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na 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.

Sınırlı denetimimiz sonucunda, ilişikteki ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgiler ile tüm önemli yönleriyle, tutarlı olmadığına dair herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

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

Yaman Polat, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 9 Ağustos 2021

İÇİNDEKİLER:

1. ULUSAL FAKTORİNG HAKKINDA
2. RAKAMLARLA ULUSAL FAKTORİNG
3. ORTAKLIK YAPISI
4. VİZYON, MİSYON, STRATEJİLER
5. PROFESYONEL YÖNETİM
6. YÖNETİM KURULU BAŞKANI MESAJI
7. GENEL MÜDÜR MESAJI
8. TÜRKİYE'DE FAKTORİNG SEKTÖRÜ
9. ULUSAL'IN BAŞLICA FİNANSAL GÖSTERGELERİ
10. ULUSAL'IN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN GELİŞMELER
11. KREDİ DERECELENDİRME NOTU
12. AR-GE ÇALIŞMALARI
13. RİSK YÖNETİMİ POLİTİKALARI
14. DİĞER HUSUSLAR
15. İNSAN KAYNAKLARI POLİTİKALARI
16. FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

1. ULUSAL FAKTORİNG HAKKINDA

Ulusal Faktoring, müşteri ihtiyaçlarına odaklı bir anlayışla, Türkiye genelinde 14 farklı ilde 18 şube ile yurt içi faktoring hizmeti vermektedir.

Ulusal Faktoring (Şirket), 21 Aralık 1999 tarihinde endüstriyel ve ticari şirketlere faktoring hizmeti sunmak amacıyla, Ulusal Bank A.Ş. iştiraki olarak kurulmuştur. Ulusal Bank'ın 2001 yılında Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'na devrolmasının ardından fon sahipliğine geçen Şirket aynı yıl şimdiki hakim ortakları tarafından Fon'dan satın alınarak ülke ekonomisine katkı sağlamaya devam etmiştir. 2011 yılı Aralık ayında PineBridge Eurasia Financial Investments şirketi ile stratejik ortaklığa gidilmiş, bu ortaklık neticesinde Şirket'in %47 hissesi PineBridge sahipliğine geçmiştir.

14.03.2019 tarihi itibarıyla Şirket'in sermayesi 100 milyon TL'ye yükseltilmiştir. 30.06.2021 itibari ile toplam özkaynaklar ise 177,7 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Şirket faaliyetlerini, 6361 sayılı "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu" çerçevesinde sürdürmektedir.

Geniş bir müşteri tabanına sahip olan Ulusal Faktoring, başta KOBİ'ler olmak üzere yaygın tedarikçi ve bayi ağına sahip kuruluşlara, müşteri ihtiyaçlarına odaklı bir anlayışla, Türkiye genelinde 18 şube ile yurt içi faktoring hizmeti vermektedir.

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

Maslak Mahallesi Sümer Sokak No: 3 Ayazağa Ticaret Merkezi B Blok Kat:10 Sarıyer İstanbul Telefon : +90 (212) 346 11 11 Çağrı Merkezi 444 37 44

Şirketin mevcut şubeleri aşağıdaki gibidir:

Ankara (Ostim), Kocaeli (İzmit, Gebze), İstanbul (İkitelli, Ümraniye, Beylikdüzü, Topçular), İzmir (Karabağlar), Antalya, Gaziantep, Adana, Bursa, Çorlu, Konya, Samsun, Denizli, Mersin, Şanlıurfa

Ticaretin finansmanı olan faktoringi, daha çok müşteriye tanıtmayı ve sektör dışındaki müşterilerin de tanıyıp, kolaylıkla kullanması için yeni enstrümanlar planlayan Ulusal, Merkezi Fatura Kayıt Sistemi'nin faal olmasıyla müşterilerin ticaretini daha sağlıklı bir şekilde takip edecektir. Bu sayede ihtiyaç duyduğu finansmanı daha hızlı ve seri olarak sağlaması mümkün olacaktır. Global teknolojik gelişmelerden faydalanarak müşteri sayısının attırılması hedeflemektedir.

Tüm şubelerin lokasyonu ve misyonu KOBİ'lere yakın olmaktır. 2021 yılında teknolojiyi, müşterinin hizmetine sunmak üzerine altyapı yatırımları devam etmektedir. 2013 yılından itibaren şube ağı genişlerken, yeni şube ve genel müdürlük yapılanması ile KOBİ segmentindeki müşteri sayısı Haziran 2021 sonunda 7.257'ye çıkmıştır.

Ulusal, Haziran 2021'de JCR Eurasia Rating'den kredi derecelendirme notu almıştır. Buna göre, JCR Eurasia Rating, periyodik gözden geçirme sürecinde Şirket'i ulusal ve uluslararası düzeyde yatırım yapılabilir kategoride değerlendirerek, Uzun Vadeli Ulusal Notu'nu "A+ (Trk)", Kısa Vadeli Ulusal Notu'nu "A-1 (Trk)" olarak teyit etti. Söz konusu notlara ilişkin görünümleri ise "Stabil" olarak belirledi. Şirket'in Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı Para ve Uzun Vadeli Uluslararası Yerel Para Notları ise, ülke tavanı olan "BB" düzeyinde değerlendirilmiştir.

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

2020 Aralık ayı itibarıyla ciro 3,2 milyar TL olmuştur. 2021 Haziran ayı itibarıyla ciro 2,0 milyar TL'dir.

2012 yılından beri uygulanmakta olan stratejik plan çerçevesinde şube yapılanması, teknolojik altyapı ve müşteri edinme süreçleri titizlikle ele alınmıştır. Şubelerdeki müşteri temsilcilerinin eğitimi ve sağlıklı portföy oluşturmak için takip edilecek adımlar hazırlanıp, uygulamaya konmuştur.

2021 yılına dair hedef ve beklentiler ticaretin finansmanı olan faktoringi, daha çok müşteriye tanıtmaktır. Ayrıca sektör dışındaki müşterilerin de tanıyıp, kolay kullanması için yeni enstrümanları devreye sokmaktır.

Türkiye'de faktoring sektörü hızla gelişecek. Bu gelişme, e-fatura, merkezi fatura kayıt merkezi, kredi kayıt bürosu bilgilerinin en sağlıklı şekilde mutabakatı sonrası, müşteriye hızla cevap vermek suretiyle mümkün olacaktır. Müşteriler, alacaklarının finansmanı için en hızlı hizmete faktoring şirketleri aracılığıyla ulaşacaktır.

Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu bankacılık dışı finansal kesimin görünürlüğünü net bir şekilde ortaya çıkarmış müşteri ve fonlama kaynakları nezdinde sektörün kredibilitesini artmış ve pazar payı gelişmiştir.

2. RAKAMLARLA ULUSAL FAKTORİNG - 30.06.2021

AKTİF BÜYÜKLÜK

1.338,5 milyon TL

FAKTORİNG ALACAKLARI

1.244,6 milyon TL

İŞLEM HACMİ

2.041,3 milyon TL

NET KAR

11,6 milyon TL

ÖZKAYNAKLAR

177,7 milyon TL

MÜŞTERİ SAYISI

7.257

ÇALIŞAN SAYISI

246

ŞUBE SAYISI

18

3. ORTAKLIK YAPISI

30.06.2021 İtibarıyla Ortaklık Yapısı		
PineBridge Investment	*%46,99*	46.990.000
Izak Koenka	*%24,74*	24.740.000
Kurt K. Jolker	*%22,36*	22.360.000
Erdal Henri Frayman	*%5,90*	5.900.000
Veysel Domaniç	*%0,01*	10.000
TOPLAM	***%100,00***	**100.000.000**

Şirket sermayesinin %46,99 lık kısmı PineBridge Investments isimli küresel varlık yönetim şirketine aittir. PineBridge küresel yatırımlarının toplam büyüklüğü 31.12.2020 tarihi itibarıyla 126,3 milyar USD olan bir küresel yatırım şirketidir. Şirket hakkında detaylı bilgi www.pinebridge.com internet sitesinden edinilebilir.

4. VİZYON, MİSYON, STRATEJİLER

Vizyonumuz, hizmet kalitesini merkeze alarak ana sermayedarı Bankalar olmayan faktoring şirketleri içerisinde sektör lideri olmaktır.

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

Stratejilerimiz,

Kaliteli insan kaynağı, hızlı ve verimli süreçleri ve hizmet kalitesi ile öne çıkan, müşteri ve çalışan memnuniyetini bir arada sağlayan bir şirket olmak

Teknolojik altyapısına sürekli yatırım yaparak verimliliği artırmak

Yenilikçi ürünlerini finans sektöründen yeteri kadar faydalanamayan küçük ölçekli işletmelerin faydasına sunmak

Büyümeyi sürekli artan karlılıkla birlikte götürmek

Sektörde etik değerlere bağlılık ve müşteri faydasını ön planda tutan faktoring şirketi olarak öne çıkmaktır.

5. PROFESYONEL YÖNETİM

YÖNETİM KURULU

Yönetim Kurulu üyeleri 15 Haziran 2021 tarihinde yapılan 2021 yılı Olağan Genel Kurul'unda seçilmişlerdir. Yönetim Kurulu üyelerinin görev ve yetkileri ile Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri, Ana Sözleşme'nin 17. maddesinde belirtilmiştir.

Adı Soyadı	Görevi	Görev Süresi
Kurt K. Jolker	Yönetim Kurulu Başkanı	3 Yıl
İzak Koenka	Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Genel Müdür	3 Yıl
Erdal Henri Frayman	Üye	3 Yıl
John Leone	Üye	3 Yıl
Kevin Nord Clowe	Üye	3 Yıl
Berna B. Öztürk	Üye	3 Yıl
Ayşe Erkan	Üye	3 Yıl
Serkan Özer	Üye	3 Yıl

Yönetim Kurulu Özgeçmişleri

Kurt K. Jolker – Yönetim Kurulu Başkanı

Deneyim

- Ulusal'da Ortak, İcra Komitesi Üyesi
- Faktoringde 19 yıl, endüstride 6 yıl

Eğitim

- Beşiktaş Atatürk Anadolu Lisesi

Izak Koenka – Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Genel Müdür

Deneyim

- Ulusal'da Ortak, İcra Komitesi Üyesi
- Faktoringde 19 yıl, endüstride 7 yıl

Eğitim

- İstanbul Üniv. (Yüksek Lisans)
- Ege Üniv. (Lisans)

Erdal Henri Frayman – Üye

Deneyim

- Ulusal'da Ortak, Yönetim Kurulu Üyesi
- Faktoringde 12 yıl, endüstride 24 yıl

Eğitim

- George Washington Üniv. (Yüksek Lisans)
- Istanbul Üniv. (Lisans)

John Leone – Üye

Deneyim

- Ulusal'da Yönetim Kurulu Üyesi
- PineBridge Investments'ta 21 yıl

Eğitim

- George Washington Üniv. (Lisans)

Kevin Nord Clowe– Üye

Deneyim

- Ulusal'da Yönetim Kurulu Üyesi
- PineBridge Investments'ta 21 yıl

Eğitim

- Edinburgh Üniv. (Yüksek Lisans)
- Cornell Üniv.(Lisans)

Berna B. Öztürk – Üye

Deneyim

- Bankacılıkta 26 yıl
- Ulusal'da 9 yıl

Eğitim

- ODTÜ (Lisans)

Ayşe Erkan – Üye

Deneyim

- Bankacılıkta 7 yıl
- Faktoringde 11 yıl
- Ulusal'da 6 yıl

Eğitim

- İstanbul Univ. (Lisans)

Serkan Özer – Üye

Deneyim

- Faktoringde 10 yıl, bankacılıkta 11 yıl

Eğitim

- Trakya Üniv. (Lisans)

DENETİM

Şirket'in 30 Haziran 2021 tarihinde sona eren altı aylık dönem mali tablolarını denetleyen bağımsız denetim kuruluşu olarak DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin görevlendirilmesine karar verilmiştir.

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

UYUM VE İÇ KONTROL

- **Uyum ve İç Kontrolden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı:** Nilgün Abalı

ÜST YÖNETİM

Şirketin üst düzey yöneticileri ve kısa özgeçmişleri şöyledir.

Adı Soyadı	Görevi
Izak Koenka	Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Serkan Özer	Kredilerden Sorumlu GMY
Nilgün Abalı	Uyum ve İç Kontrolden Sorumlu GMY
Berna B. Öztürk	Finans, Muhasebe ve Operasyondan Sorumlu GMY
Ayşe Erkan	Satıştan Sorumlu GMY

Üst Yönetim Özgeçmişleri

İzak Koenka – Genel Müdür

Deneyim

- Ulusal'da Kurucu Ortak, İcra Komitesi Üyesi
- Faktoringde 19 yıl, endüstride 7 yıl

Eğitim

- İstanbul Üniv. (Yüksek Lisans)
- Ege Üniv. (Lisans)

Serkan Özer – Kredilerden Sorumlu GMY

Deneyim

- Faktoringde 10 yıl, bankacılıkta 11 yıl

Eğitim

- Trakya Üniv. (Lisans)

Nilgün Abalı – Uyum ve İç Kontrolden Sorumlu GMY

Deneyim

- Bankacılıkta 4 yıl
- Faktoringte 23 yıl
- Ulusal'da 5 yıl

Eğitim

- İstanbul Univ. (Lisans)

Berna B. Öztürk – Finans, Muhasebe ve Operasyondan Sorumlu GMY

Deneyim

- Bankacılıkta 26 yıl
- Ulusal'da 9 yıl

Eğitim

- ODTÜ (Lisans)

Ayşe Erkan – Satıştan Sorumlu GMY

Deneyim

- Bankacılıkta 7 yıl
- Faktoringde 11 yıl
- Ulusal'da 6 yıl

Eğitim

- İstanbul Univ. (Lisans)

6. YÖNETİM KURULU BAŞKANI'NIN MESAJI

Büyümemizi hızlandırma kararı aldığımız 2006 yılından bu yana, şirket misyonumuz, çalışma prensiplerimiz ve granüler risk portföyümüz sayesinde oldukça yol aldık. Faktoring alacaklarımız Haziran 2021 itibarıyla 1.244,6 mn TL'ye ulaştı. Sektörde deneyimli ve etik değerlerimize uyumlu çalışanlardan oluşan ekibimiz, bu hızlı büyümede en büyük paya sahiptir. Aralık 2011'de PineBridge Investments ile yapılan ortaklık, şirketimizin büyümesinde önemli bir adım olmuştur.

Ulusal, Haziran 2021'de JCR Eurasia Rating'den kredi derecelendirme notu almıştır. Buna göre, JCR Eurasia Rating, periyodik gözden geçirme sürecinde Şirketimizi ulusal ve uluslararası düzeyde yatırım yapılabilir kategoride değerlendirerek, Uzun Vadeli Ulusal Notu'nu "A+ (Trk)", Kısa Vadeli Ulusal Notu'nu "A-1 (Trk)" olarak teyit etti. Söz konusu notlara ilişkin görünümleri ise "Stabil" olarak belirledi. Şirketimizin Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı Para ve Uzun Vadeli Uluslararası Yerel Para Notları ise, ülke tavanı olan "BB" düzeyinde değerlendirilmiştir.

2019, 2020 ve 2021 yılları içerisinde gerçekleştirdiğimiz tahvil ve bono ihraclarımıza büyük ölçekli Türk şirketleri ile nitelikli bireysel ve çeşitli kurumsal yatırımcılar katılmıştır.

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

KURT K. JOLKER

Yönetim Kurulu Başkanı

7. GENEL MÜDÜR'ÜN MESAJI

Şirketimiz son 10 yıldır süregelen istikrarlı büyümesine devam etmiş olup 2020 Aralık ayı itibariyla faktoring cirosu 3,2 milyar TL'ye, aktif müşteri adedi ise 6.390'a ulaşmıştır. 2021 Haziran ayı itibarıyla ise faktoring cirosu 2,0 milyar TL'ye, aktif müşteri adedi 7.257'ye ulaşmıştır. Faktoring alacakları 1.244,6 milyon TL olmuştur.

2009'da 198 mn TL olan faktoring ciromuz, 2020 yıl sonunda 3,2 milyar TL'ye ulaşırken Haziran 2021 itibarıyla 2,0 milyar TL olmuştur. 2009'da 462 olan aktif müşteri sayımız da Haziran 2021 itibarıyla 7.257'ye yükselmiştir.

Aralık 2011'de, Pinebridge Investments ile yapılan ortaklıkla güçlenen şirketimiz, orta ve uzun vadeli hedefini küçük ve mikro ölçekli firmalarda pazar payını artırmak üzerine kurmuştur.

Bu sayede, ülkemizde henüz banka kredisi dışında alternatif finansman yöntemleriyle tanışmamış olan küçük ve orta ölçekli işletmelerin nakit akış yönetimlerine destek olmak ve finansman sağlamalarına olanak sağlamak amaçlanmaktadır. KOBİ'lerin alternatif finansal çözümler ile tanıştırılmasının ülkemiz büyümesine katkıda bulunacağı açıktır. Bu amaçla 2013 yılında 9 adet olan şube ağına 2014-2020 yılları arasında yeni şubeler eklenmiş ve daha yaygın hizmet ağı yolunda önemli adımlar atılmıştır. Haziran 2021 itibarıyla Şirketimizin 14 ilde 18 şubesi bulunmaktadır.

Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası (EBRD) ile 3 yıl vadeli 10 milyon EURO karşılığı ilk TL kredi anlaşması 2015 yılı Şubat ayı içerisinde imzalanmıştır.

12 Temmuz 2017’de yine 10 milyon Euro tutarında yeni bir kredi dilimi için anlaşmaya varılmış ve 2020 Eylül ayında, vadesinde kapatılmıştır. İlgili kredi KOBİ segmentindeki firmaların kullanımına sunulmuştur.

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

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

İZAK KOENKA

Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Genel Müdür

8. TÜRKİYEDE FAKTORİNG SEKTÖRÜ

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

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

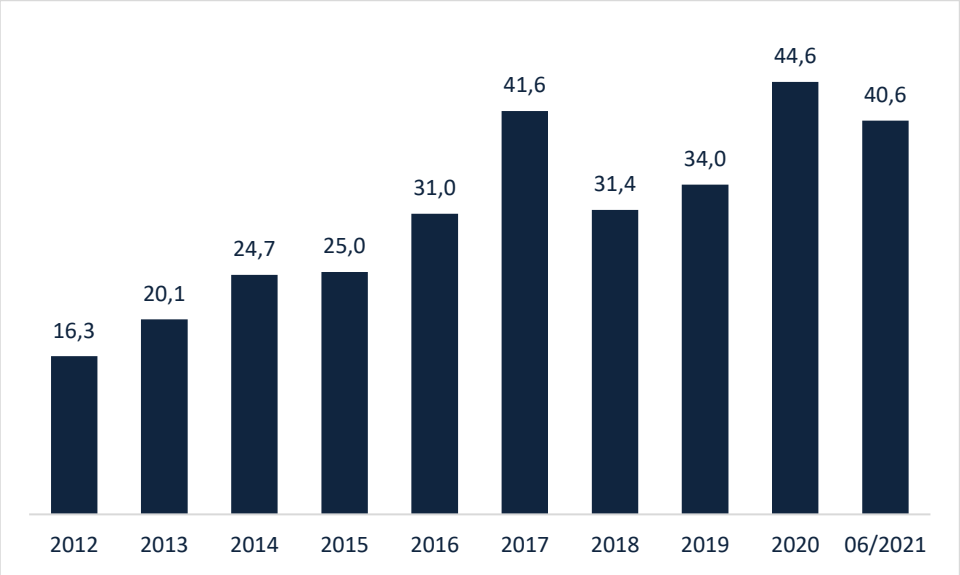
Faktoring kavramı bir finans tekniği olarak ülkemiz bankacılık terminolojisine ilk kez 1983 yılında "Ödünç Para Verme İşleri Hakkında Kanun Hükmünde Kararname" ile girmiştir. Bu Kararname'nin 3'üncü maddesi; faktoring'i "mal ve hizmet satışlarından doğmuş veya doğacak alacakların temellük edilerek, tahsilinin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

ve müşterilere ulaşım kanallarının yaygınlaşması ile birlikte finans piyasalarının son yıllarda vazgeçilmez enstrümanı olmaya başlamıştır.

Mayıs 2021 itibarıyla sektördeki faktoring şirketi sayısı 56'dır. BDDK'nın verilerine göre müşteri sayısı 81.125, şube sayısı 350, istihdama katkısı 4.141 kişidir. Türkiye için bu sektörde oldukça yüksek sayıda görünen bu şirketler, aslında birbirinden oldukça farklı yapıda alt gruplar oluşturmaktadırlar. Organizasyonları, müşteri tabanları ve sundukları hizmetler açısından farklı iş stratejileri çerçevesinde çalışan bu şirketlerin son yıllarda müşteri segmentlerini çeşitlendirme çabaları içinde oldukları görülmektedir.

2020 yılını 148,5 milyar TL ciro ile kapatan faktoring sektörünün toplam aktifleri, 2020 yılı sonunda bir önceki yıla göre %29,8 oranında artarak 48,0 milyar TL'ye ulaşmıştır. Mayıs 2021 itibarıyla sektörün cirosu 67,5 milyar TL, aktifleri ise 45,4 milyar TL'dir. Aktifler içinde %93 ağırlığı oluşturan faktoring alacakları, 2020 sonunda 44,6 milyar TL'ye ulaşarak bir önceki yıla göre %31 artmıştır. Mayıs 2021 itibarıyla faktoring alacakları 40,6 milyar TL'dir. Sektörün toplam banka kredisi kullanımı 30,2 milyar TL'dir. Mayıs 2021'de Mayıs 2020'ye kıyasla, bankalardan sağlanan krediler %58 artarken, ihraç edilen menkul kıymetler %63 artmış, özkaynaklar kaleminde ise %13 oranında artış gerçekleşmiştir. Mayıs 2021 itibarıyla sektörün net karı 743 milyon TL olmuştur. Sektörün son 8 yıldaki büyümesi aşağıdaki tabloda gösterilmiş olup 8 yıl içinde faktoring alacaklarının ortalama yaklaşık %13 büyüdüğü izlenmektedir.

Sektörün Faktoring Alacakları (milyar TL)



Kaynak: BDDK

Mayıs 2021 itibarıyla faktoring alacakları 40,6 milyar TL olmuştur. Aktif toplamı ise 48,0 milyar TL'dir. Sektörün net karı 743 milyon TL dir.

9. ULUSAL'IN BAŞLICA FİNANSAL GÖSTERGELERİ

TL mn	2016	2017	2018	2019	2020	06/2021
Faktoring Alacakları*	893,3	1.040,4	659,1	946,0	1.062,7	1,244.6
Aktif Büyüklüğü	933,1	1.092,9	715,0	1.004,1	1.136,4	1.338,5
Özkaynak	109,1	131,5	145,0	163,3	166,1	177,7
Net Kar	16,9	27,1	19,4	18,8	2,6	11,6
Faktoring Cirosu	2.602,1	3.254,0	2.912,3	3.008,0	3,226.2	2,041.3
Aktif Müşteri Adedi	8.431	9.878	8.113	7.440	6.390	7.257
Şube Sayısı	16	16	14	14	14	18
Personel Sayısı	242	250	226	212	223	246

**Denetim Raporu verileri ile güncellenmiştir.*

Haziran 2021 itibarıyla Ulusal'ın bilançosunun %93,0 oranındaki kısmı faktoring alacaklarından oluşmaktadır.

Haziran 2021 itibarıyla, Ulusal Faktoring'in;

• Faktoring alacakları 1.244,6 milyon TL

• Toplam aktifleri 1.338,5 milyon TL

• Faktoring işlem cirosu 2.041,3 milyon TL

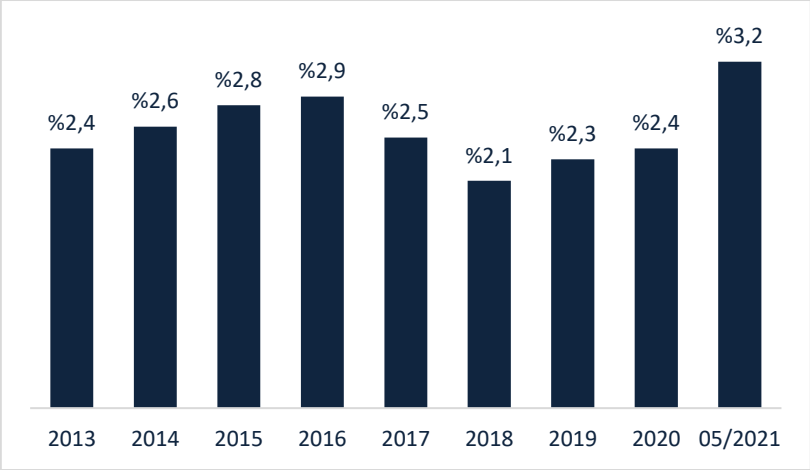
• Net kârı ise 11,6 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Şube ve Müşteri Sayılarının Detayları (Haziran 2021)

18 Şube: Ankara (Ostim), Kocaeli (İzmit, Gebze), İstanbul (İkitelli, Ümraniye, Beylikdüzü, Topçular), İzmir (Karabağlar), Antalya, Gaziantep, Adana, Bursa, Çorlu, Konya, Samsun, Denizli, Mersin, Şanlıurfa

7.257 Aktif Müşteri

Pazar Payı



2021 Mayıs ayı itibarıyla toplam 56 şirketin faaliyet gösterdiği sektörde, yıl sonunda Ulusal Faktoring'in alacak bakiyesine göre sektördeki payı %3,2 olmuştur.

10. ULUSAL'IN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN GELİŞMELER

- Ulusal Faktoring güçlü teknolojik altyapısı sayesinde bütün dünyayı etkisi altına alan Covid-19 pandemi döneminin başlangıcından itibaren iş sürekliliğini kesintisiz sağlamış, uzaktan erişim ile yapılabilecek bütün süreçleri hızlıca hayata geçirmiştir.
- Dijital dönüşüm çalışmaları kapsamında, self servis mobil uygulaması olan Çekpara, Temmuz 2020'de aktif hale gelerek İstanbul ilinde hizmet vermeye başlamıştır. Çekpara Haziran 2021 itibarıyla hizmet vermeye devam etmektedir.
- 2020 yılında ön çalışmaları yapılan Mersin, Şanlıurfa, Denizli ve Gebze (Kocaeli) şubeleri Ocak 2021 itibarıyla faaliyete geçmiştir.
- 2020 yılında sistem altyapısında yenileme ve güncellemeler yapılmıştır.

11. KREDİ DERECELENDİRME NOTU

JCR Eurasia Rating Haziran 2021'de Şirket'i ulusal ve uluslararası düzeyde yatırım yapılabilir kategoride değerlendirerek, Uzun Vadeli Ulusal Notu'nu "A+ (Trk)", Kısa Vadeli Ulusal Notu'nu "A-1 (Trk)" olarak teyit etti. Söz konusu notlara ilişkin görünümleri ise "Stabil" olarak belirledi. Şirket'in Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı Para ve Uzun Vadeli Uluslararası Yerel Para Notları ise, ülke tavanı olan "BB" düzeyinde değerlendirilmiştir.

		Uzun	Kısa
Ulusal	Ulusal Not	A+ (Trk)	A-1 (Trk)
	Görünüm	Stabil	Stabil
	İhraç Notu	A+ (Trk)	A-1 (Trk)
Uluslararası	Yabancı Para	BB	B
	Türk Parası	BB	B
	Görünüm	Stabil	Stabil
Desteklenme Notu		2	-
Ortaklardan Bağımsızlık Notu		B	-

12. AR-GE ÇALIŞMALARI

Sistemsel entegrasyon çalışmaları tamamlanmış ve yasal gerekliliklere uygun olarak e-fatura uygulamasına geçilmiştir. Bu sayede e-fatura kullanmaya başlayan taraflar ile karşılıklı olarak kesilen faturalar sistem üzerinde oluşturulmakta, gönderilmekte ve onaylanmaktadır.

E-defter uygulaması ile ilgili sistem entegrasyon çalışmaları tamamlanmış ve 421 no'lu tebliğe uyum kapsamında Ocak 2015'ten itibaren e-defter uygulamasına adaptasyon sağlanmıştır. E-defter uygulaması sayesinde ticari işletmeler Defter-i Kebir ve Yevmiye Defterlerini GİB tarafından belirlenmiş olan standartlarda elektronik olarak tutmakta, onaylamakta ve arşivlemektedir.

13. RİSK YÖNETİMİ POLİTİKALARI

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

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

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

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

14. DİĞER HUSUSLAR

İç Kontrol, İç Denetim Ve Risk Yönetim Sistemlerinin İşleyişlerinin Değerlendirilmesi

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

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

Doğrudan veya Dolaylı İştirakler ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler

Ulusal Faktoring A.Ş.'nin 30.06.2021 itibarıyla doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranları bulunmamaktadır.

Ulusal Faktoring A.Ş. Aleyhine Açılan Davalar

2021/06 faaliyet dönemi içinde Ulusal Faktoring A.Ş. aleyhine açılan ve Ulusal Faktoring'in mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte bir dava bulunmamaktadır.

Ulusal Faktoring A.Ş. ve Yönetim Organı Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari Veya Adli Yaptırımlar

2021/06 faaliyet dönemi içinde Şirketimiz ve Yönetim Organı Üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırım bulunmamaktadır

İlişkili Taraflarla İşlemler

Ortaklarından herhangi biri yararına alınan ya da alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem bulunmamaktadır. Bu sebepten ötürü Şirket'in uğradığı bir zarar ya da bu zararın denkleştirme yoluyla giderilmesi söz konusu değildir.

Sermayenin Karşılıksız Kalıp Kalmadığına İlişkin Tespit ve Yönetim Organı Değerlendirmeleri

Ulusal Faktoring 177,7 milyon TL tutarında özkaynağa sahip bulunmakta olup sermayesi karşılıksız kalmamıştır.

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

Ulusal Faktoring 2021/06 faaliyet döneminde Yönetim Kurulu Üyeleri'ne ve Üst Yönetim'e (Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcıları) toplam 9,876 milyon TL menfaat ve ücret sağlamıştır.

Ulusal Faktoring, herhangi bir Yönetim Kurulu Üyesi'ne kredi ve şahsi kredi adı altında kredi ve lehine kefalet gibi teminatlar vermemektedir.

Ulusal Faktoring A.Ş. Kar Dağıtım Politikası ve Kar Dağıtımına İlişkin Bilgiler

15 Haziran 2021 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul Toplantısında alınan karar gereği kar dağıtılmamasına karar verilmiştir.

15. İNSAN KAYNAKLARI POLİTİKALARI

Ulusal'ın benimsediği insan kaynakları politikasının esasları aşağıda belirtilmiştir:

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

ULUSAL FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

ULUSAL FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021
HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİM RAPORU

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN
SINIRLI DENETİM RAPORU

Ulusal Faktoring A.Ş. Genel Kurulu'na

Giriş

Ulusal Faktoring A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2021 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ait kar veya zarar tablolarının, diğer kapsamlı gelir tablolarının, özkaynak değişim tablolarının ve nakit akış tabloları ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının ("ara dönem finansal bilgiler") sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yayımlanan yönetmelik, tebliğ, genelge ve yapılan açıklamalar; ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı" hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık 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 finansal bilgilerin, Ulusal Faktoring A.Ş.'nin 30 Haziran 2021 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 gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Diğer Husus

Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarının bağımsız denetimi ile 30 Haziran 2020 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait finansal bilgilerin sınırlı denetimi başka bir bağımsız denetçi tarafından gerçekleştirilmiş olup, 26 Şubat 2021 tarihli bağımsız denetçi raporunda ve 6 Ağustos 2020 tarihli sınırlı denetim raporunda sırasıyla olumlu görüş verilmiş ve olumlu sonuç bildirilmiştir.

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

Yaman Polat, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 9 Ağustos 2021

İçindekiler

	Sayfa
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)…….	1 – 2
Nazım Hesaplar.....…….....	3
Kar veya Zarar Tablosu…….…….....	4
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu …….	5
Özkaynak Değişim Tablosu ……....	6
Nakit Akış Tablosu…….....	7
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar……....	8 – 28

Ulusal Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla finansal durum tablosu (Bilanço)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

AKTİF KALEMLER		Dipnot	Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş cari dönem 30 Haziran 2021			Bağımsız denetimden geçmiş önceki dönem 31 Aralık 2020		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	**NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI**	*5*	**15.090**	**-**	**15.090**	**11.429**	**-**	**11.429**
II.	**GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KÂR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)**		-	-	-	-	-	-
III.	**TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR**		-	-	-	-	-	-
IV.	**GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)**	*6*	-	-	-	-	-	-
V.	**İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)**		**1.244.608**	**-**	**1.244.608**	**1.063.487**	**-**	**1.063.487**
5.1	**Faktoring Alacakları**	*7*	**1.244.606**	**-**	**1.244.606**	**1.062.672**	**-**	**1.062.672**
5.1.1	İskontolu Faktoring Alacakları (Net)		1.224.146	-	1.224.146	1.046.070	-	1.046.070
5.1.2	Diğer Faktoring Alacakları		20.460	-	20.460	16.602	-	16.602
5.2	**Finansman Kredileri**		-	-	-	-	-	-
5.2.1	Tüketici Kredileri		-	-	-	-	-	-
5.2.2	Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
5.2.3	Taksitli Ticari Krediler		-	-	-	-	-	-
5.3	**Kiralama İşlemleri (Net)**		-	-	-	-	-	-
5.3.1	Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.3.2	Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.3.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
5.4	**İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar**		-	-	-	-	-	-
5.5	**Takipteki Alacaklar**	*8*	**39.404**	**-**	**39.404**	**40.339**	**-**	**40.339**
5.6	**Beklenen Zarar Karşılıkları/Özel Karşılıklar (-)**		**(39.402)**	**-**	**(39.402)**	**(39.524)**	**-**	**(39.524)**
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*	**17.986**	**-**	**17.986**	**18.004**	**-**	**18.004**
VIII.	**MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)**	*11*	**436**	**-**	**436**	**310**	**-**	**310**
IX.	**YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)**		-	-	-	-	-	-
X.	**CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI**		-	-	-	-	-	-
XI.	**ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI**	*13*	**22.765**	**-**	**22.765**	**16.418**	**-**	**16.418**
XII.	**DİĞER AKTİFLER**	*15*	**37.328**	**242**	**37.570**	**26.725**	**-**	**26.725**
	ARA TOPLAM		**1.338.213**	**242**	**1.338.455**	**1.136.373**	**-**	**1.136.373**
XIII.	**SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)**	*14*	-	-	-	-	-	-
13.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
13.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
	AKTİF TOPLAMI		**1.338.213**	**242**	**1.338.455**	**1.136.373**	**-**	**1.136.373**

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Ulusal Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla finansal durum tablosu (Bilanço)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

PASİF KALEMLER		Dipnot	Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş cari dönem 30 Haziran 2021			Bağımsız denetimden geçmiş önceki dönem 31 Aralık 2020		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	**ALINAN KREDİLER**	*16*	**1.065.132**	**-**	**1.065.132**	**909.641**	**-**	**909.641**
II.	**FAKTORİNG BORÇLARI**	*18*	**3.341**	**-**	**3.341**	**1.636**	**-**	**1.636**
III.	**KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR**	*19*	**2.802**	**-**	**2.802**	**2.962**	**-**	**2.962**
IV.	**İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)**	*17*	**62.470**	**-**	**62.470**	**32.224**	**-**	**32.224**
V.	**GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER**		-	-	-	-	-	-
VI.	**TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER**		-	-	-	-	-	-
VII.	**KARŞILIKLAR**	*21*	**3.919**	**-**	**3.919**	**3.919**	**-**	**3.919**
7.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
7.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		3.919	-	3.919	3.919	-	3.919
7.3	Genel Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
7.4	Diğer Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
VIII.	**CARİ VERGİ BORCU**		**3.684**	**-**	**3.684**	**3.237**	**-**	**3.237**
IX.	**ERTELENMİŞ VERGİ BORCU**		-	-	-	-	-	-
X.	**SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI**		-	-	-	-	-	-
XI.	**DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER**	*20*	**19.307**	**107**	**19.414**	**16.640**	**-**	**16.640**
	ARA TOPLAM		**1.160.655**	**107**	**1.160.762**	**970.259**	**-**	**970.259**
XII.	**SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)**		-	-	-	-	-	-
12.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
12.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIII.	**ÖZKAYNAKLAR**		**177.693**	**-**	**177.693**	**166.114**	**-**	**166.114**
13.1	Ödenmiş Sermaye	*23*	**100.000**	**-**	**100.000**	**100.000**	**-**	**100.000**
13.2	Sermaye Yedekleri	*23*	**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 Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
13.4	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		**(1.360)**	**-**	**(1.360)**	**(1.360)**	**-**	**(1.360)**
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		**67.205**	**-**	**67.205**	**55.626**	**-**	**55.626**
13.6.1	Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı	*25*	55.626	-	55.626	53.049	-	53.049
13.6.2	Dönem Net Kâr veya Zararı		11.579	-	11.579	2.577	-	2.577
	PASİF TOPLAMI		**1.338.348**	**107**	**1.338.455**	**1.136.373**	**-**	**1.136.373**

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

30 Haziran 2021 tarih itibarıyla nazım hesaplar tablosu

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

NAZIM HESAP KALEMLERİ		Dipnot	Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş cari dönem 30 Haziran 2021			Bağımsız denetimden geçmiş önceki dönem 31 Aralık 2020		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		101	-	101	429	-	429
II.	RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ	7	232.658	1.227	233.885	191.458	1.034	192.492
III.	ALINAN TEMİNATLAR	7	29.435.313	5.706	29.441.019	27.998.362	442	27.998.804
IV.	VERİLEN TEMİNATLAR	27	64.721	-	64.721	59.674	-	59.674
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	Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	-	-	-	-	-
6.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.2	Alım Satım Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.2.1	Vadeli Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.2	Swap Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.3	Alım Satım Opsiyon İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.4	Futures Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.5	Diğer		-	-	-	-	-	-
VII.	EMANET KIYMETLER		1.319.846	46.285	1.366.131	1.129.610	36.085	1.165.695
	NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		31.052.639	53.218	31.105.857	29.379.533	37.561	29.417.094

Ulusal Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2021 tarihinde sona eren döneme ait kar veya zarar tablosu

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

	GELİR VE GİDER KALEMLERİ	NOT	Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş cari dönem 1 Ocak-30 Haziran 2021	Sınırlı bağımsız denetimden geçmemiş cari dönem 1 Nisan-30 Haziran 2021	Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş önceki dönem 1 Ocak-30 Haziran 2020	Sınırlı bağımsız denetimden geçmemiş önceki dönem 1 Nisan-30 Haziran 2020
I.	**ESAS FAALİYET GELİRLERİ**	*28*	**160.968**	**87.931**	**93.969**	**41.409**
	FAKTORİNG GELİRLERİ		**160.968**	**87.931**	**93.969**	**41.409**
1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		107.832	60.711	76.737	32.368
1.1.1	İskontolu		105.518	59.501	76.076	32.017
1.1.2	Diğer		2.314	1.210	661	351
1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		53.136	27.220	17.232	9.041
1.2.1	İskontolu		53.136	27.220	17.208	9.031
1.2.2	Diğer		-	-	24	10
	FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER		-	-	-	-
1.3	Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-	-	-
1.4	Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-	-	-
	KİRALAMA GELİRLERİ		-	-	-	-
1.5	Finansal Kiralama Gelirleri		-	-	-	-
1.6	Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	-	-	-
1.7	Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-	-	-
II.	**FİNANSMAN GİDERLERİ (-)**	*31*	**(112.438)**	**(61.414)**	**(55.493)**	**(24.311)**
2.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(46.690)	(26.184)	(24.644)	(11.259)
2.2	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		(59.861)	(31.805)	(28.751)	(12.173)
2.3	Finansal Kiralama Giderleri		(83)	(36)	(134)	(62)
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(5.804)	(3.389)	(1.964)	(817)
2.5	Diğer Faiz Giderleri		-	-	-	-
2.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		-	-	-	-
III.	**BRÜT K/Z (I+II)**		**48.530**	**26.517**	**38.476**	**17.098**
IV.	**ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)**	*29*	**(38.617)**	**(20.270)**	**(36.583)**	**(17.275)**
4.1	Personel Giderleri		(26.129)	(13.299)	(26.694)	(12.832)
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		-	-	-	-
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-	-	-
4.4	Genel İşletme Giderleri		(11.918)	(6.660)	(9.092)	(4.066)
4.5	Diğer		(570)	(311)	(797)	(377)
V.	**BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)**		**9.913**	**6.247**	**1.893**	**(177)**
VI.	**DİĞER FAALİYET GELİRLERİ**	*30*	**3.142**	**1.463**	**2.176**	**1.004**
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		1.615	853	971	498
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		44	7	2	2
6.7	Diğer		1.483	603	1.203	504
VII.	**TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)**	*32*	**(717)**	**(426)**	**(1.768)**	**(332)**
7.1	Özel Karşılıklar		(717)	(426)	(1.768)	(332)
7.2	Beklenen Zarar Karşılıkları		-	-	-	-
7.3	Genel Karşılıklar		-	-	-	-
7.4	Diğer		-	-	-	-
VIII.	**DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)**	*33*	**(56)**	**(56)**	**(78)**	**(75)**
8.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-	-	-
8.2	Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-	-	-
8.3	Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı		-	-	-	-
8.4	Türev Finansal İşlemlerden Zarar		-	-	-	-
8.5	Kambiyo İşlemleri Zararı		(56)	(56)	(78)	(75)
8.6	Diğer		-	-	-	-
IX.	**NET FAALİYET K/Z (V+…+VIII)**		**12.282**	**7.229**	**2.223**	**420**
X.	**BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI**		-	-	-	-
	ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN		-		-	-
XI.	**KÂR/ZARAR**			-		
XII	**NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI**		-	-	-	-
XIII.	**SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI+XII)**		**12.282**	**7.229**	**2.223**	**420**
XIV.	**SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)**	*34*	**(703)**	**348**	**(630)**	**(159)**
13.1	Cari Vergi Karşılığı		(7.050)	(3.727)	-	-
13.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-	(630)	(159)
13.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		6.347	4.075	-	-
XV.	**SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII±XIV)**		**11.579**	**7.577**	**1.593**	**261**
XVI.	**DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER**		-	-	-	-
15.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-	-	-
15.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Karları		-	-	-	-
15.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-	-	-
XVII.	**DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)**		-	-	-	-
16.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-	-	-
16.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Zararları		-	-	-	-
16.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-	-	-
XVIII.	**DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVI-XVII)**		-	-	-	-
XIX.	**DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)**		-	-	-	-
18.1	Cari Vergi Karşılığı		-	-	-	-
18.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-	-	-
18.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-	-	-
XX.	**DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVIII±XIX)**		-	-	-	-
XXI.	**NET DÖNEM KARI/ZARARI (XV+XX)**		**11.579**	**7.577**	**1.593**	**261**
	Hisse Başına Kâr/Zarar	*35*	0,11579	0,07577	0,01593	0,00261

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

30 Haziran 2021 tarihinde sona eren döneme ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu

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

		Dipnot	Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş cari dönem 1 Ocak – 30 Haziran 2021	Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş önceki dönem 1 Ocak – 30 Haziran 2020
I.	**DÖNEM KARI/ZARARI**		**11.579**	**1.593**
II.	**DİĞER KAPSAMLI GELİRLER**		**-**	**-**
2.1	**Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar**		-	-
2.1.1	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-
2.1.2	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-
2.1.3	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		-	-
2.1.4	Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
2.1.5	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	*13*	-	-
2.2	**Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar**		-	-
2.2.1	Yabancı Para Çevirim Farkları		-	-
2.2.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.3	Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.4	Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.5	Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
2.2.6	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-	-
III.	**TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)**		**11.579**	**1.593**

Ulusal Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2021 tarihinde sona eren döneme ait özkaynaklar değişim tablosu

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

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	NOT	Ödenmiş Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Kârları	Diğer Sermaye Yedekleri	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kar Yedekleri	Geçmiş Dönem Kârı / (Zararı)	Dönem Net Kar veya Zararı	Toplam Özkaynak
						1	2	3	4	5	6				
ÖNCEKİ DÖNEM (30/06/2020)															
I. Dönem Başı Bakiyesi		**100.000**	**-**	**-**	**7.101**	**-**	**(1.614)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**4.747**	**34.242**	**18.807**	**163.283**
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi(*)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakiye (I+II)		**100.000**	**-**	**-**	**7.101**	**-**	**(1.614)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**4.747**	**34.242**	**18.807**	**163.283**
IV. Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**1.593**	**1.593**
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Sermaye Benzeri Krediler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI1. Kâr Dağıtımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**18.807**	**(18.807)**	-
11.1 Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.3 Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18.807	(18.807)	-
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+……+XI)		**100.000**	**-**	**-**	**7.101**	**-**	**(1.614)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**4.747**	**53.049**	**1.593**	**164.876**
CARİ DÖNEM (30/06/2021)															
I. Dönem Başı Bakiyesi		**100.000**	**-**	**-**	**7.101**	**-**	**(1.360)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**4.747**	**53.049**	**2.577**	**166.114**
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakiye (I+II)		**100.000**	**-**	**-**	**7.101**	**-**	**(1.360)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**4.747**	**53.049**	**2.577**	**166.114**
IV. Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**11.579**	**11.579**
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Sermaye Benzeri Krediler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI1. Kâr Dağıtımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**2.577**	**(2.577)**	-
11.1 Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.3 Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.577	(2.577)	-
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+……+XI)		**100.000**	**-**	**-**	**7.101**	**-**	**(1.360)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**4.747**	**55.626**	**11.579**	**177.693**

(*) Yuvarlama kaynaklı farkların düzeltme etkisini ifade etmektedir.

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

(2) Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları,

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

(4) Yabancı para çevirim farkları,

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

(6) Diğer (Nakit akış riskinden korunma kazançları/kayıpları, Özkaynak yöntemiyle değerlenen 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.

	NAKİT AKIŞ TABLOSU	*Notlar*	Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş cari dönem 1 Ocak – 30 Haziran 2021	Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş önceki dönem 1 Ocak – 30 Haziran 2020
A.	**ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI**			
1.1	**Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı**		**20.548**	**12.196**
1.1.1	Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		109.447	77.170
1.1.2	Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		(100.819)	(47.794)
1.1.3	Alınan Temettüler		-	-
1.1.4	Alınan Ücret ve Komisyonlar	*28*	53.136	17.232
1.1.5	Elde Edilen Diğer Kazançlar		-	1.203
1.1.6	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	*8*	839	640
1.1.7	Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(26.129)	(26.694)
1.1.8	Ödenen Vergiler	*34*	(6.603)	-
1.1.9	Diğer		(9.323)	(10.101)
1.2	**Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim**		**(48.200)**	**3.567**
1.2.1	Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		(181.121)	210.284
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		(39.576)	9.850
1.2.5	Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		1.705	502
1.2.6	Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net Artış (Azalış)		(160)	(291)
1.2.7	Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		162.235	(214.929)
1.2.8	Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.9	Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		8.717	(1.849)
I.	**Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı**		**(27.652)**	**15.763**
B.	**YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI**			
2.1	İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.2	Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.3	Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	*10,11*	(489)	(696)
2.4	Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller	*10,11*	-	150
2.5	Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2.6	Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2.7	Satın Alınan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-	-
2.8	Satılan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-	-
2.9	Diğer		-	-
II.	**Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı**		**(489)**	**(546)**
C.	**FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI**			
3.1	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit	*17*	134.500	18.434
3.2	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı	*17*	(102.700)	(26.500)
3.3	İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4	Temettü Ödemeleri		-	-
3.5	Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	-
3.6	Diğer		-	-
III.	**Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit**		**31.800**	**(8.066)**
IV.	**Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi**		**-**	**-**
V.	**Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış/Azalış**		**3.659**	**7.151**
VI.	**Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar**	*5*	**11.429**	**3.118**
VII.	**Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar**	*5*	**15.088**	**10.269**

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

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

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

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 246'dır (31 Aralık 2020: 223). Şirketin ortaklık yapısı Not 23'de verilmiştir.

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Şirket, finansal tablolarını Bin Türk Lirası ("TL") olarak, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik ile Kamuya Açıklanacak Finansal Tabloların Biçim ve İçeriği Hakkında Tebliğ" ("Finansal Tablolar Tebliği") çerçevesinde Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlara uygun olarak hazırlamıştır. Finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketlerinin finansal tabloları BDDK tarafından anılan şirketlere yönelik belirlenen formatlara göre hazırlanarak kamuya ilan edilir.

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

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 9 Ağustos 2021 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un ve düzenleyici kuruluşların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2.1.1 Kullanılan Para Birimi

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

2.1.2 Netleştirme/Mahsup

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1.3 İşletmenin Sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.1.3.1 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

1 Şubat 2019 tarih ve 30673 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak güncellenen "Finansal Kiralama, Faktoring 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.

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

2.4 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibari 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 gerçekleştikleri dönem gelir tablosunda yansıtılmaktadırlar.

2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

a) 2021 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 (Değişiklikler) ***Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama***

TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'da değişiklikler içeren Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama'daki değişiklikler, reformun gerektirdiği değişikliklere pratik bir çözüm getirmekte olup, korunma muhasebesinin hükümlerine ilişkin olarak Gösterge Faiz Oranı Reformu uyarınca korunma muhasebesinin sona erdirilmesine gerek olup olmadığına, ve Gösterge Faiz Oranı Reformu'na tabi olan finansal araçlardan kaynaklanan ve işletmenin maruz kaldığı risklerin niteliği ve kapsamı ile işletmenin bu riskleri nasıl yönettiği ve işletmenin alternatif gösterge faiz oranlarına geçişi tamamlamak açısından kaydettiği ilerleme ve işletmenin bu geçiş sürecini nasıl yönettiğine açıklık getirir.

TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'ya yapılan bu değişiklikler 1 Ocak 2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Şirket yönetimi, bu değişikliklerin Şirket'in finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmadığını değerlendirmiştir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devam)

2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

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

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

TFRS 17	*Sigorta Sözleşmeleri*
TMS 1 (Değişiklikler)	*Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması*
TFRS 3 (Değişiklikler)	*Kavramsal Çerçeve'ye Yapılan Atıflar*
TMS 16 (Değişiklikler)	*Maddi Duran Varlıklar – Amaçlanan Kullanım Öncesi Kazançlar*
TMS 37 (Değişiklikler)	*Ekonomik Açıdan Dezavantajlı Sözleşmeler – Sözleşme Yerine Getirme Maliyeti*
TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler 2018 – 2020	*TFRS 1, TFRS 9 ve TMS 41'e Yapılan Değişiklikler*
TFRS 4 (Değişiklikler)	*TFRS 9'un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması*
TFRS 16 (Değişiklikler)	*COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar*

TFRS 17 *Sigorta Sözleşmeleri*

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, 1 Ocak 2023 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

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

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

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

TFRS 3 (Değişiklikler) *Kavramsal Çerçeve'ye Yapılan Atıflar*

Bu değişiklik standardın hükümlerini önemli ölçüde değiştirmeden değiştirmeden TFRS 3'te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir.

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya Kavramsal Çerçeve'de şimdiye kadar yapılan diğer referans güncellemeleri ile birlikte uygulanması suretiyle izin verilmektedir.

TMS 16 (Değişiklikler) *Maddi Duran Varlıklar – Amaçlanan Kullanım Öncesi Kazançlar*

Bu değişiklikler, ilgili maddi duran varlığın yönetim tarafından amaçlanan koşullarda çalışabilmesi için gerekli yer ve duruma getirilirken üretilen kalemlerin satışından elde edilen gelirlerin ilgili varlığın maliyetinden düşülmesine izin vermemekte ve bu tür satış gelirleri ve ilgili maliyetlerin kâr veya zarara yansıtılmasını gerektirmektedir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

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

TMS 16 (Değişiklikler) ***Maddi Duran Varlıklar – Amaçlanan Kullanım Öncesi Kazançlar*** **(devamı)**

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TMS 37 (Değişiklikler) ***Ekonomik Açıdan Dezavantajlı Sözleşmeler – Sözleşmeyi Yerine Getirme Maliyeti***

TMS 37'de yapılan değişiklikle, sözleşmenin ekonomik açıdan dezavantajlı bir sözleşme olup olmadığının belirlenmesi amacıyla tahmin edilen sözleşmeyi yerine getirme maliyetlerinin hem sözleşmeyi yerine getirmek için katlanılan değişken maliyetlerden hem de sözleşmeyi yerine getirmeyle doğrudan ilgili olan diğer maliyetlerden dağıtılan tutarlardan oluştuğu hüküm altına alınmıştır.

Bu değişiklik, 1 Ocak 2022'de veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler 2018 – 2020

TFRS 1 *Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması'nda Yapılan Değişiklik*

TFRS 1'de yapılan değişiklikle, standardın D16(a) paragrafında yer alan ana ortaklığından daha sonraki bir tarihte TFRS'leri uygulamaya başlayan bağlı ortaklığa, varlık ve yükümlülüklerinin ölçümüne ilişkin tanınan muafiyetin kapsamına birikimli çevrim farkları da dâhil edilerek, TFRS'leri ilk kez uygulamaya başlayanların uygulama maliyetleri azaltılmıştır.

TFRS 9 *Finansal Araçlar'da Yapılan Değişiklik*

Bu değişiklik, bir finansal yükümlülüğün bilanço dışı bırakılmasına ilişkin değerlendirmede dikkate alınan ücretlere ilişkin açıklık kazandırılmıştır. Borçlu, başkaları adına borçlu veya alacaklı tarafından ödenen veya alınan ücretler de dahil olmak üzere, borçlu ile alacaklı arasında ödenen veya alınan ücretleri dahil eder.

TMS 41 *Tarımsal Faaliyetler'de Yapılan Değişiklik*

Bu değişiklikle TMS 41'in 22'nci paragrafında yer alan ve gerçeğe uygun değerin belirlenmesinde vergilendirmeden kaynaklı nakit akışlarının hesaplamaya dâhil edilmemesini gerektiren hüküm çıkarılmıştır. Değişiklik standardın ilgili hükümlerini TFRS 13 hükümleriyle uyumlu hale getirmiştir.

TFRS 1, TFRS 9 ve TMS 41'e yapılan değişiklikler 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS 4 (Değişiklikler) ***TFRS 9'un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması***

TFRS 17'nin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023'e ertelenmesiyle sigortacılara sağlanan TFRS 9'un uygulanmasına ilişkin geçici muafiyet süresinin sona erme tarihi de 1 Ocak 2023 olarak revize edilmiştir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

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

TFRS 16 (Değişiklikler) *COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar*

Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") Haziran 2020'de yayımlanan ve kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan belirli imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını belirlememeleri konusundaki muafiyeti bir yıl daha uzatan *COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sorasında Devam Eden İmtiyazlar-TFRS 16'ya İlişkin Değişiklikler'*i yayımlamıştır.

Değişiklik ilk yayımlandığında, kolaylaştırıcı uygulama kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Haziran 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi durumunda geçerliydi. Kiralayanların kiracılara COVID-19 ile ilgili kira imtiyazları sunmaya devam etmesi ve COVID-19 pandemisinin etkilerinin devam etmesi ve bu etkilerin önemli olması nedenleriyle, KGK kolaylaştırıcı uygulamanın kullanılabileceği süreyi bir yıl uzatmıştır.

Bu yeni değişiklik kiracılar tarafından, 1 Nisan 2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir.

Şirket söz konusu değişikliği erken uygulamayı tercih etmemiştir.

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

3. Önemli muhasebe politikalarının özeti

30 Haziran 2021 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 2021 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolar, 31 Aralık 2020 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 2020 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

4. Cari Döneme İlişkin Önemli Değişiklikler

2019 yılı Aralık ayında ilk olarak Çin'in Wuhan kentinde ortaya çıkan yeni koronavirüs türü (COVID-19), 11 Mart 2020'de Dünya Sağlık Örgütü tarafından küresel olarak ülkeleri etkileyen bir salgın olarak sınıflandırılmıştır. COVID-19'un ekonomik koşullar, sektörler, işletmeler, tüketiciler ve bununla birlikte likidite, kurlar, faiz oranları ve diğer pek çok konuda etkileri olmakta ve geleceğe ilişkin belirsizliğini korumaktadır. Virüsün ekonomilerde yaratığı tahribatı sınırlamak amacıyla birçok ülke finansal ve mali destek programları açıklarken, Türkiye de şirketleri ve hane halkını bu zorlu koşullarda desteklemek amacıyla düzenleyici mali ve parasal aksiyonları hayata geçirmiştir.

Salgının Şirket'in finansal tabloları üzerindeki etkileri Şirket Yönetimi tarafından yakından takip edilmektedir. Şirket, 30 Haziran 2021 tarihli finansal tablolarını hazırlarken COVID-19 salgınının finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli tahmin ve varsayımlara olası etkilerini gözden geçirmiştir. Şirket Yönetimi ortaya çıkabilecek olumsuz etkileri kontrol altında tutabilmek ve en az düzeyde yaşamak için gerekli önlemleri almaktadır.

Şirket halka arzına ilişkin izahnamenin onaylanması talebi ile Sermaye Piyasası Kurulu'na 25 Haziran 2021 tarihinde başvuruda bulunmuştur. Şirket'in paylarının muhtemel halka arzına ilişkin izahname henüz Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylanmamıştır.

5. Nakit ve Nakit Benzerleri

	30 Haziran 2021		31 Aralık 2020	
	TP	**YP**	**TP**	**YP**
Kasa	5.078	-	28	-
Bankalar	**10.012**	-	**11.401**	-
~ Vadesiz mevduat	*4.545*	-	*11.401*	-
~ Vadeli mevduat	*5.467*	-	-	-
	15.090	**-**	**11.429**	**-**

Banka mevduatları üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in 5.467 TL tutarındaki vadeli mevduatlarının vadesi 1 gün olup, ağırlıklı ortalama faiz oranı ise %18,25'dir (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

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

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Nakit ve nakit benzerleri	15.090	11.429
Faiz reeskontları (-)	(2)	-
Nakit akış tablosunda yer alan nalit ve nakit benzerleri	**15.088**	**11.429**

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

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

7. Faktoring Alacakları

	30 Haziran 2021		31 Aralık 2020	
	TP	**YP**	**TP**	**YP**
Yurt içi faktoring alacakları (*)	1.244.606	-	1.062.672	-
Takipteki faktoring alacakları(**)	39.404	-	40.339	-
Brüt Faktoring Alacakları	**1.284.010**	**-**	**1.103.011**	**-**
Takipteki faktoring alacakları değer düşüklüğü karşılığı	(39.402)	-	(39.524)	-
Faktoring Alacakları, Net	**1.244.608**	**-**	**1.063.487**	**-**

(*) Şirket'in 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla yurt içi faktoring alacakları içerisinde gösterilen 49.538 TL kazanılmamış geliri bulunmaktadır (31 Aralık 2020 : 36.026 TL).

(**) Bilançoda takipteki alacaklar kalemi içinde sınıflandırılmaktadır.

Türlerine göre faktoring işlemleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Yurt içi kabili rücu	1.240.808	1.059.709
Gayri kabili rücu	3.800	3.778
	1.244.608	**1.063.487**

7. Faktoring Alacakları (devamı)

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 itibarıyla faktoring alacaklarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Sabit oranlı	1.263.550	1.086.409
Değişken oranlı	20.460	16.602
	1.284.010	**1.103.011**

Faktoring alacakları aşağıdaki gibi analiz edilmektedir:

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış	1.230.279	1.059.124
Vadesi geçmiş henüz değer düşüklüğüne uğramamış faktoring alacakları	14.327	3.548
Değer düşüklüğüne uğramış faktoring alacakları	39.404	40.339
Brüt Toplam	**1.284.010**	**1.103.011**
Eksi: Değer düşüklüğüne uğramış faktoring alacakları için ayrılan özel karşılık	(39.402)	(39.524)
Faktoring alacakları ve takipteki alacaklar (net)	**1.244.608**	**1.063.487**

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in riski üstlenilmeyen faktoring işlemlerine ilişkin teminatlarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Müşteri çekleri	233.885	192.492
	233.885	**192.492**

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla faktoring alacaklarına karşılık alınan teminatların taşınan değerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021		31 Aralık 2020	
	TP	YP	TP	YP
Şahsi kefaletler	29.302.513	-	27.865.717	-
Teminat çek ve senetleri	118.550	5.706	118.795	442
Alınan ipotekler	14.250	-	13.850	-
	29.435.313	**5.706**	**27.998.362**	**442**

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 2021	31 Aralık 2020
Takipteki faktoring alacakları	39.404	40.339
Özel karşılıklar	(39.402)	(39.524)
	2	**815**

Özel karşılık hesaplarının hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2021	1 Ocak – 30 Haziran 2020
1 Ocak, açılış	(39.524)	(40.781)
Dönem gideri (Dipnot 32)	(717)	(1.768)
Tahsilat (Dipnot 30)	839	640
30 Haziran, kapanış	**(39.402)**	**(41.909)**

Takipteki faktoring alacaklarının vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
90 güne kadar	-	-
90-180 gün arası	-	713
180-360 gün arası	6	1.608
1 yıldan uzun	39.398	38.018
	39.404	**40.339**

9. İlişkili taraf açıklamaları

Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar	30 Haziran 2021	30 Haziran 2020
Sağlanan kısa vadeli faydalar(*)	9.876	10.854
	9.876	**10.854**

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

10. Maddi duran varlıklar

30 Haziran 2021 itibari ile Şirket'in maliyet bedeli 28.197 TL ve birikmiş amortisman tutarı 10.211 TL olmak üzere, net defter bedeli 17.986 TL olan maddi duran varlığı bulunmaktadır (31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkların net defter değeri 18.004 TL'dir).

11. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

30 Haziran 2021 itibarı ile Şirket'in 1.162 TL maddi olmayan duran varlıkları bulunmakta olup, birikmiş amortisman tutarı 726 TL olmak üzere, net defter bedeli 436 TL'dir. (31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların net defter değeri 310 TL'dir).

12. Şerefiye

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: 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, 3 yıl içinde (2018, 2019 ve 2020 yılları içinde) gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçici farklar için %22 vergi oranı kullanılmıştır. Ancak, 22 Nisan 2021 tarihli ve 31462 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren ve Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen geçici 13 üncü madde ile kurumlar vergisi oranı 2021 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25, 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %23 olarak uygulanacaktır. Bu değişiklik, 1 Temmuz 2021 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren başlayan dönemlere ait kurum kazançlarının vergilendirilmesinde geçerli olacaktır. 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamasında geçici farklar için vadelerine göre değerlendirerek %25, %23 veya %20 ertelenmiş vergi oranı kullanılmıştır.

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

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 2021**	**31 Aralık 2020**
Maddi ve maddi olmayan varlıklar	-	260
Kıdem tazminatı karşılığı	2.524	2.524
Kullanılmamış izin karşılığı	1.395	1.395
Kazanılmamış gelir	64.324	48.442
Faktoring alacakları şüpheli alacak karşılığı	29.805	29.805
Kredi reeskontları	(518)	(293)
TFRS 16 etkisi	-	(43)
	97.530	**82.090**

Ertelenen Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri)	**30 Haziran 2021**	**31 Aralık 2020**
Maddi ve maddi olmayan varlıklar	-	52
Kıdem tazminatı karşılığı	505	505
Kullanılmamış izin karşılığı	349	279
Kazanılmamış gelir	16.080	9.688
Faktoring alacakları şüpheli alacak karşılığı	5.962	5.962
Kredi reeskontları	(131)	(59)
TFRS 16 etkisi	-	(9)
	22.765	**16.418**

13. Ertelenmiş vergi varlığı/borcu (devamı)

Bilanço tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi varlığı hareketi aşağıda verilmiştir:

	30 Haziran 2021	30 Haziran 2020
Açılış Bakiyesi, 1 Ocak	16.418	15.503
Özkaynakta muhasebeleşen ertelenmiş vergi	-	-
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	6.347	(630)
Kapanış Bakiyesi, 30 Haziran	**22.765**	**14.873**

14. Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin varlıklar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

15. Diğer aktifler

	30 Haziran 2021		31 Aralık 2020	
	TL	YP	TL	YP
Peşin ödenmiş faktoring borçları	23.547	-	15.020	-
Verilen avanslar (*)	4.664	-	3.140	-
Peşin ödenmiş BSMV	5.595	-	3.837	-
Verilen depozito ve teminatlar	1.737	-	2.380	-
Peşin ödenmiş giderler	1.269	-	988	-
Personelden alacaklar	516	-	403	-
Peşin ödenen vergiler	-	-	-	-
Diğer	-	242	957	-
	37.328	**242**	**26.725**	-

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

16. Alınan krediler

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli krediler	1.065.048	909.641
Uzun vadeli krediler	84	-
	1.065.132	**909.641**

Alınan kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Döviz Cinsi	Ortalama Faiz Oranı %	Vade Aralığı	30 Haziran 2021
TL	%19,27	Temmuz 2021 – Ocak 2023	1.065.132
			1.065.132

Döviz Cinsi	Ortalama Faiz Oranı %	Vade Aralığı	31 Aralık 2020
TL	%18,92	Ocak 2021 – Haziran 2021	909.641
			909.641

16. Alınan krediler (devamı)

	30 Haziran 2021		31 Aralık 2020	
	TP	**YP**	**TP**	**YP**
Sabit faizli	1.020.883	-	896.252	-
Değişken faizli	44.249	-	13.389	-
	1.065.132	-	**909.641**	-

17. İhraç edilen menkul kıymetler

	30 Haziran 2021		31 Aralık 2020	
	TP	**YP**	**TP**	**YP**
İhraç edilen bonolar	62.470	-	32.224	-
	62.470	-	**32.224**	-

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

30 Haziran 2021

İhraç Tarihi	İhraç Edilen Nominal Tutar	Faiz Oranı	İtfa Tarihi	Kupon Dönemi	Türü
16 Haziran 2021 (*)	20.000	%23,74	4 Ekim 2021	110 gün	Bono
7 Haziran 2021 (*)	20.000	%23,88	6 Eylül 2021	91 gün	Bono
11 Mayıs 2021 (*)	25.000	%24,12	18 Ağustos 2021	99 gün	Bono

31 Aralık 2020

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

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

18. Faktoring borçlar

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Faktoring işlemlerinden borçlar (*)	3.341	1.636
	3.341	**1.636**

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

19. Kiralama işlemlerinde borçlar

	30 Haziran 2021		31 Aralık 2020	
	TL	**YP**	**TL**	**YP**
Finansal kiralama yükümlülüğü	**793**	-	**953**	-
Bir yıl içinde ödenecek kiralama borcu	*842*	-	*689*	-
İki ile beş yıl arasındakiler	*72*	-	*416*	-
Geleceğe ait finansal giderler	*(121)*	-	*(152)*	-
Kira yükümlülüğü (TFRS 16)	**2.009**	-	**2.009**	-
Kira yükümlülüğü (TFRS 16)	*2.009*	-	*2.009*	-
	2.802	-	**2.962**	-

20. Diğer Yükümlülükler

	30 Haziran 2021		31 Aralık 2020	
	TP	**YP**	**TP**	**YP**
Peşin tahsil edilen ücret ve komisyonlar	14.786	-	12.417	-
Ödenecek vergi ve fonlar (*)	2.799	-	2.798	-
Satıcılara borçlar	1.058	107	867	-
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	664	-	558	-
	19.307	**107**	**16.640**	-

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

21. Karşılıklar

Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Kıdem tazminatı karşılığı	2.524	2.524
Kullanılmış izin karşılığı	1.395	1.395
	3.919	**3.919**

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 2021 tarihi itibarıyla (tam TL tutarı ile) 8.284,51 TL (31 Aralık 2020: 7.117,17 TL) ile sınırlandırılmıştır.

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

21. Karşılıklar (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı (devamı)

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket, kıdem tazminatını tahmin edilen enflasyon oranlarına ve personelin işten ayrılması veya işine son verilmesi ile ilgili kendi deneyimlerinden doğan faktörlere dayanarak ve hak kazanılan menfaatlerin ilgili bilanço tarihlerinde geçerli olan devlet tahvili faiz oranını ve "Öngörülen Birim Kredi Yöntemi"'ni kullanarak iskonto eden bağımsız bir aktüeryal çalışma yaptırmış ve finansal tablolarına yansıtmıştır. Bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %8,50 enflasyon, %12,80 iskonto oranı ve yaklaşık %8,50'lik maaş ve hak artışı varsayımlarına göre elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2020: yıllık %8,50 enflasyon, %12,80 iskonto oranı ve yaklaşık %8,50'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. Kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olan 8.284,51 TL üzerinden hesaplanmaktadır.

22. Azınlık payları

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

23. Ödenmiş sermaye ve sermaye yedekleri

Ödenmiş Sermaye

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla hissedarlar ve hisse dağılımları aşağıdaki gibidir.

	(%)	30 Haziran 2021	(%)	31 Aralık 2020
İzak Koenka	24,74	24.740	24,74	24.740
K.Korkut Jolker	22,36	22.360	22,36	22.360
Erdal Henry Frayman	5,90	5.900	5,90	5.900
Veysel Domaniç	0,01	10	0,01	10
Pine Bridge Eurasisa Financial Invesments S.a.r.l.	46,99	46.990	46,99	46.990
	100	**100.000**	**100**	**100.000**

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

Sermaye Yedekleri

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

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

23. Ödenmiş sermaye ve sermaye yedekleri (devamı)

Sermaye Yedekleri (devamı)

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

Bununla birlikte BDDK tarafından ertelenmiş vergi varlıklarına ilişkin gelir tutarlarının nakit ya da iç kaynak olarak nitelendirilemeyeceği ve dolayısıyla dönem karının bahse konu varlıklardan kaynaklanan kısmının kar dağıtımına ve sermaye artırımına konu edilmemesi gerektiği mütalaa edilmektedir. 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in ertelenmiş vergi varlıklarından kaynaklanan 6.347 TL tutarında ertelenmiş vergi geliri bulunmaktadır (31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi gideri 979 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 artırımı; nakit kar dağıtımı ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir.

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla sermaye yedekleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021	**31 Aralık 2020**
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 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla kar yedekleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021	**31 Aralık 2020**
Kar Yedekleri	4.747	4.747
	4.747	**4.747**

25. Geçmiş yıl kar veya zararı

	30 Haziran 2021	**31 Aralık 2020**
Geçmiş yıl karı / (zararı)	55.626	53.049
	55.626	**53.049**

26. Yabancı para pozisyonu

30 Haziran 2021 itibarıyla 135 TL yabancı para pozisyonu bulunmaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır) .

30 Haziran 2021	ABD Doları (TL Karşılığı)
Diğer aktifler	242
Diğer yükümlülükler	107
	135

27. Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler

Şirket'in verilen teminatları 64.721 TL tutarındadır (31 Aralık 2020: 59.674 TL).

28. Esas faaliyet gelirleri

	1 Ocak-30 Haziran 2021	1 Ocak-30 Haziran 2020
Faktoring Faiz Gelirleri	107.832	76.737
Faktoring Komisyon Gelirleri ve Diğer Gelirler	53.136	17.232
	160.968	**93.969**

29. Esas faaliyet giderleri

	1 Ocak-30 Haziran 2021	1 Ocak-30 Haziran 2020
Personel giderleri	26.129	26.694
Danışmanlık giderleri	2.693	1.495
Araç kiralama giderleri	2.139	1.881
Taşıt araçları gideri	1.607	967
Bilgi işlem giderleri	955	887
Vergi ve harç giderleri	827	394
İletişim giderleri	578	471
Amortisman ve itfa giderleri (*)	570	797
Seyahat temsil ağırlama giderleri	189	41
Reklam giderleri	158	24
Dava takip masrafları	69	595
Diğer genel yönetim giderleri	2.703	2.337
	38.617	**36.583**

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

30. Diğer faaliyet gelirleri

	1 Ocak- 30 Haziran 2021	1 Ocak- 30 Haziran 2020
Faiz gelirleri	1.615	971
Geçmiş yıl karşılık giderlerinin iptali	839	640
Kur farkı gelirleri	44	2
Diğer (*)	644	563
	3.142	**2.176**

(*) Bakiyenin 603 TL'lik kısmı SSK 5510 sayılı kanun kapsamındaki SGK indirimlerinden oluşmaktadır (30 Haziran 2020: 508 TL).

31. Finansman giderleri

	1 Ocak- 30 Haziran 2021	1 Ocak- 30 Haziran 2020
Faktoring işlemlerine verilen faizler	59.861	28.751
Kullanılan kredilere verilen faizler	46.690	24.644
İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faiz	5.804	1.964
Finansal kiralama giderleri (*)	83	134
	112.438	**55.493**

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

32. Karşılıklar

30 Haziran 2021 ve 30 Haziran 2020 yılına ait karşılık giderleri aşağıda sunulmuştur.

	1 Ocak- 30 Haziran 2021	1 Ocak- 30 Haziran 2020
Özel kredi karşılığı (Dipnot 8)	(717)	(1.768)
	(717)	**(1.768)**

33. Diğer faaliyet giderleri

	1 Ocak- 30 Haziran 2021	1 Ocak- 30 Haziran 2020
Kur farkı zararı	56	78
	56	**78**

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 uygulanmıştır. 22 Nisan 2021 tarihli ve 31462 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7316 Sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'un 11'inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununa eklenen Geçici 13 üncü madde ile Kurumlar Vergisi oranı 2021 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25, 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %23 olarak uygulanacaktır. Bu değişiklik, 1 Temmuz 2021 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren başlayan dönemlere ait kurum kazançlarının vergilendirilmesinde geçerli olacaktır.

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 %25 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.

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 değerlenen 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 %25 oranında (2018, 2019 ve 2020 yılları vergilendirme dönemleri için %22 olmuştur) geçici vergi ödenmektedir.

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla vergi karşılığı yürürlükteki vergi mevzuatı çerçevesinde ayrılmıştır.

30 Haziran 2021 ve 30 Haziran 2020 tarihlerinde sona eren yıllara ait gelir tablolarına yansıtılmış vergiler aşağıda özetlenmiştir:

Vergi Karşılığı	1 Ocak- 30 Haziran 2021	1 Ocak- 30 Haziran 2020
Cari kurumlar vergisi karşılığı	(7.050)	-
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	6.347	(630)
	(703)	**(630)**

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

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Kurumlar vergisi karşılığı	(7.050)	(3.441)
Peşin ödenen vergi	3.366	204
Cari dönem vergi borcu	**(3.684)**	**(3.237)**

35. Hisse başına kazanç

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

	30 Haziran 2021	30 Haziran 2020
Tedavüldeki hisse senetleri (Bin adet)	100.000	100.000
Dönem karı	11.579	1.593
Hisse başına kazanç	0,11579	0,01593

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

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

37. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

a) Sermaye Risk Yönetimi

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

24 Aralık 2013 tarihli Resmi Gazetede yayınlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik'in 12. maddesine göre Şirket öz kaynağının toplam aktiflere oranının yönetmelikte belirlenen asgari %3 oranındaki standart oranının tutturulması zorunludur. Şirket, 30 Haziran 2021 itibarıyla standart oranı tutturmuştur (31 Aralık 2020: 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 26'da verilmiştir.

Kur Riskine Duyarlılık

Şirket, başlıca ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

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

	30 Haziran 2021			
	Kar / Zarar		**Özkaynaklar**	
	Yabancı paranın değer kazanması	**Yabancı paranın değer kaybetmesi**	**Yabancı paranın değer kazanması**	**Yabancı paranın değer kaybetmesi**
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değişmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	27	(27)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	27	(27)	-	-

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

d) Kredi Riski Yönetimi

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

30 Haziran 2021	**Faktoring Alacakları**	**Bankalar**
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	1.244.608	10.012
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.230.279	10.012
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	29.441.019	-
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	14.327	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	2	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	39.404	-
- Değer düşüklüğü (-)	(39.402)	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-

31 Aralık 2020	**Faktoring Alacakları**	**Bankalar**
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	1.063.487	11.401
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.059.124	11.401
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	27.998.804	-
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	3.548	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	815	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	40.339	-
- Değer düşüklüğü (-)	(39.524)	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-

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

e) Likidite Riski 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 yapılabileceği tutardır. Mevcut olması durumunda kote edilmiş piyasa fiyatı rayiç değeri en iyi biçimde yansıtır.

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

38. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bulunmamaktadır.