



30.06.2023 FAALİYET RAPORU



ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU HAKKINDA SINIRLI DENETİM RAPORU

Eko Faktoring A.Ş. Genel Kurulu'na

Eko Faktoring A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet 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 2023 tarihli sınırlı denetim raporuna konu olan ara dönem özet finansal tablolar ve açıklayıcı dipnotlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

Sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı 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 vakıf 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 özet finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgiler ile, tüm önemli yönleriyle, tutarlı olmadığına dair herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.



Didem Demer Kaya, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 9 Ağustos 2023

İÇİNDEKİLER

- 1 - GENEL BİLGİLER
- 2 - ORTAKLIK YAPISI
- 3 - ORGANİZASYON YAPISI
- 4 - YÖNETİM KURULU VE ÜST YÖNETİM
- 5 - ŞİRKET DENETÇİLERİ
- 6 - İNSAN KAYNAKLARI
- 7 - ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERİNE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER
- 8 - FİNANSAL DURUM
- 9 - RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ
- 10 - DİĞER HUSUSLAR

1. Genel Bilgiler

1.1. Kurumsal Profil

Eko Faktoring, 1994 yılında faktoring hizmeti sunmak amacıyla Eko Finans Faktoring Hizmetleri A.Ş. unvanı ile kurulmuştur. Şirket 2010 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı kararı ile unvanını Eko Faktoring A.Ş. olarak değiştirmiştir.

Şirket faaliyetlerini BDDK'nın 21 Kasım 2012 tarihli ve 6361 sayılı "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu" ve 24 Nisan 2013 tarihli ve 28627 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan BDDK'nın "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" çerçevesinde sürdürmektedir.

Şirket'in ticaret sicil numarası 312866 ile tescil edilmiş olup, Şirket'in Genel Müdürlük adresi Maslak Mahallesi Meydan Sokak, Veko Giz Plaza No :3 Maslak/Sarıyer-İstanbul'dur.

Faktoring sektöründe 29 yıldır faaliyetlerine devam eden Eko Faktoring sektörde ilk kurulan şirketlerinden biri olmuştur. Şirket 73 çalışanı ile müşterilerine yurtiçi alacak finansmanı sağlamaktadır. 2021 yılı içerisinde toplam 736 adet müşteri ile 1.232 milyon TL işlem yapmıştır. 2022 yılında toplam 1.478 adet müşteri ile 1.997 milyon TL ,2023 yılında toplam 545 müşteri ile 1.138 milyon TL işlem yapmıştır. Şirketin Konya'da şubesi mevcuttur.

Eko Faktoring, TürkRating tarafından kredi derecelendirme notu almıştır. 11.05.2022 tarihinde Şirket'in uzun vadeli ulusal kredi derecelendirme notu TR A-, kısa vadeli ulusal kredi derecelendirme notu ise TR A2 olarak belirlenmiştir.

Eko Faktoring 2012 yılında ilk tahvil ihracını gerçekleştirmiş ve günümüzde Özel Sektör Tahvil/Bono (ÖST) piyasasının önemli oyuncularından biri durumuna gelmiştir. Şirket 30.06.2023 tarihi itibarıyla toplam 120 adet ihraçta 1.991.903,250 TL tahvil ve bono ihraç etmiş, bunlardan 115 adet ve toplam 1.897.403.250 TL tahvil ve bono vadesinde itfa olmuştur. 30.06.2023 itibarıyla toplam 94.500.000 TL vadesi gelmemiş bono bulunmaktadır.

Şirketimiz Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında KAP'ta yapılması gereken finansal bilgiler ve özel durum açıklamalarını yayınlamaktadır.

Şirketin internet adresi www.ekofactoring.com dur.

Şirket'e ait bu rapor 1 Ocak 2023 – 30 Haziran 2023 faaliyetlerini kapsamaktadır.

1.2. Şirketin Doğrudan veya Dolaylı İştirakleri ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler

Herhangi bir iştirak bulunmamaktadır.

1.3. Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler

Şirket, 2016 yılında Coöperatieve BVS Financial Services U.A'ya ait hisse payından %9,99 oranında hisse payını Eko Faktoring A.Ş. 6102 sayılı TTK'nın maddesi uyarınca "geri alarak" iktisap etmiştir. İktisap edilen 5.494.500 TL nominal bedelli hisse karşılığı 6.317.233,71 TL yedek akçe ayrılmıştır.

1.4. Hesap Dönemi İçerisinde Yapılan Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar

Herhangi bir denetim olmamıştır.

1.5. Mevzuat Hükümlerine Aykırı Uygulamalar Nedeniyle Şirket ve Yönetim Organı Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari veya Adli Yaptırımlara İlişkin Açıklamalar

Bulunmamaktadır.

1.6. Yıl İçerisinde Yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantı Bilgileri

Bulunmamaktadır.

1.7. Şirketin Yıl İçinde Yapmış Olduğu Bağış ve Yardımlar İle Sosyal Sorumluluk Projeleri Çerçevesinde Yapılan Harcamalara İlişkin Bilgiler

Bulunmamaktadır.

1.8. Şirket İle İşlem Yapma ve Rekabet Yasağı

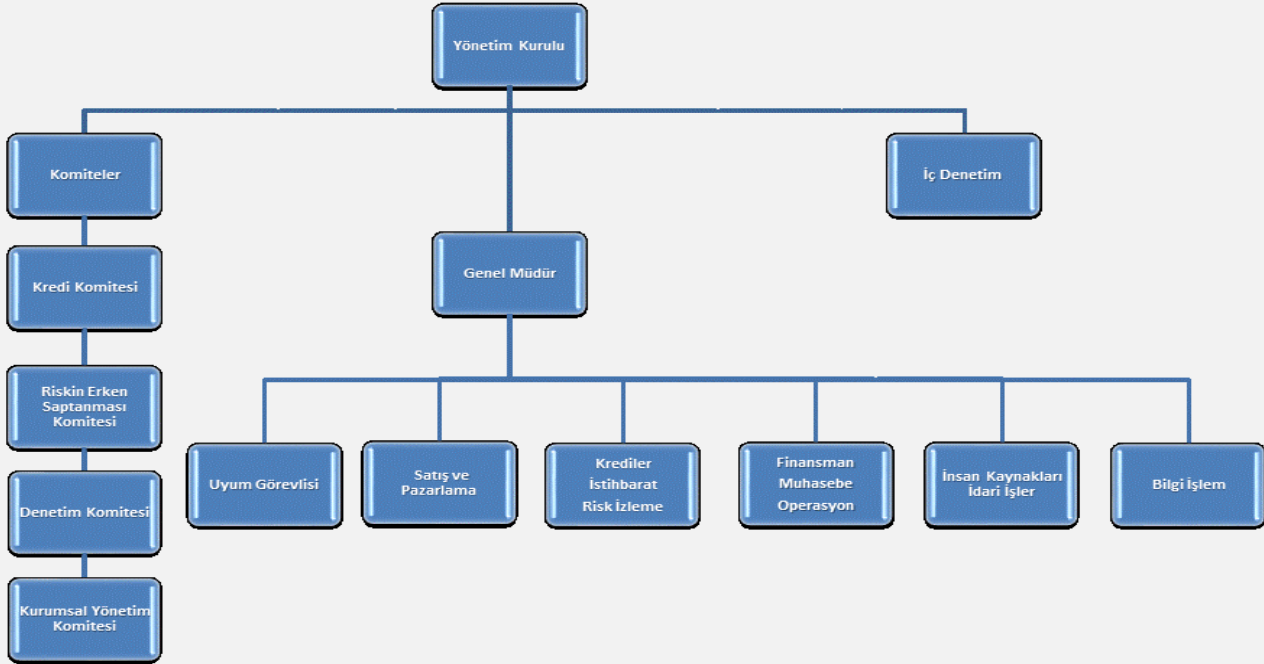
Yönetim Kurulu Başkan ve Üyelerimiz Genel Kuruldan izin almaksızın kendileri ve başkaları namına veya hesabına bizzat ya da dolaylı olarak şirketle herhangi bir işlem yapamazlar. 2023 faaliyet yılı içinde Yönetim Kurulu Üyelerimiz şirket ile ilgili işlem yapmamış ve faaliyet konularında rekabet edecek girişimlerde bulunmamışlardır.

2. Ortaklık Yapısı

Eko Faktoring A.Ş.'nin 100.000.000 TL olan ödenmiş sermayesini oluşturan ortakların hisse dağılımları aşağıdadır.

| Hissedar | Tutar | Oran |
|-----------------------|-----------------------|----------------|
| GIUSEPPE DAVİT FRANCO | 15,084,867 | 15.08% |
| JAK KONDU | 10,126,118 | 10.13% |
| YAKO VALANSİ | 9,412,140 | 9.41% |
| ALBERT VALANSİ | 9,226,020 | 9.23% |
| ENVER GOCAY | 9,000,998 | 9.00% |
| HAYİM VİKO VALANSİ | 5,625,625 | 5.63% |
| DALYA BİVAS | 4,950,553 | 4.95% |
| TANYA YANNİ | 4,950,553 | 4.95% |
| İZZET KONDU | 4,500,504 | 4.50% |
| NEDİM KONDU | 4,500,504 | 4.50% |
| YUSUF BESALEL | 4,500,500 | 4.50% |
| SÜZET VALANSİ LEVİ | 4,089,360 | 4.09% |
| SELİN (FRANCO) SASON | 2,690,640 | 2.69% |
| CEM SASON | 1,351,618 | 1.35% |
| EKO FAKTORİNG A.Ş. | 9,990,000 | 9.99% |
| TOPLAM | 100,000,000.00 | 100.00% |

3. Organizasyon Yapısı



4. Yönetim Kurulu ve Üst Yönetim

4.1. Yönetim Kurulu

Şirket Yönetim Kurulu 7 üyeden oluşmakta olup 30 Haziran 2023 itibariyle Yönetim Kurulu Üyelerimiz aşağıdadır:

| <u>Ad Soyad</u> | <u>Unvanı</u> | <u>Görev Başlangıç Tarihi</u> | <u>Görev Bitiş Tarihi</u> |
|-----------------------|--------------------------------|-------------------------------|---------------------------|
| Enver Gocay | Yönetim Kurulu Başkanı | 10/03/2023 | 10/03/2026 |
| Giuseppe Davit Franco | Yönetim Kurulu Üyesi | 10/03/2023 | 10/03/2026 |
| Vedat Valansi | Yönetim Kurulu Üyesi | 10/03/2023 | 10/03/2026 |
| Nedim Kondu | Yönetim Kurulu Üyesi | 10/03/2023 | 10/03/2026 |
| H.Viko Valansi | Yönetim Kurulu Üyesi | 10/03/2023 | 10/03/2026 |
| Cem Sason | Yön. Kur. Üyesi / Genel Müdür | 10/03/2023 | 10/03/2026 |
| Emre Alkin | Yön. Kur. Üyesi / Bağımsız Üye | 10/03/2023 | 10/03/2026 |

4.2. Yönetim Kadromuz

| <u>Ad Soyad</u> | <u>Unvanı</u> | <u>Görev Başlangıç Tarihi</u> |
|-----------------|--------------------------|-------------------------------|
| Cem Sason | Genel Müdür | 01/10/2015 |
| Arda Tunca | Finansmandan Sorumlu GMY | 17/02/2020 |

4.3. Yönetim Kurulu ve Üst Yönetim Özgeçmişleri

Enver Gocay, Yönetim Kurulu Başkanı

1963 doğumlu Enver Gocay Eko Faktoring A.Ş.'nde Yönetim Kurulu Başkanı ve Kredi Komitesi Üyesi olarak görev yapmakta olup, çeşitli sektörlerde yöneticilik deneyimine sahiptir. 9 Eylül Üniversitesi İ.İ.B.F. mezunudur.

Giuseppe Davit Franco, Yönetim Kurulu Üyesi

1952 doğumlu Giuseppe Davit Franco çeşitli sektörlerde yöneticilik deneyimine sahip olup, Eko Faktoring A.Ş.'nin kurucu ortaklarından. Tarhan Koleji mezunudur.

Vedat Valansi, Yönetim Kurulu ve Kredi Komitesi Üyesi

Bilkent Üniversitesi Ekonomi bölümünden mezun olan Vedat Valansi, 1997-2005 yılları arasında Eko Finansal Kiralama A.Ş.'nde Genel Müdür olarak çalışmıştır.

Nedim Kondu, Yönetim Kurulu ve Kredi Komitesi Üyesi

İstanbul Üniversitesi İşletme bölümünden mezun olan Nedim Kondu, Eko Faktoring A.Ş.'ye katılmadan önce Citibank'ta çalışmıştır.

H. Viko Valansi, Yönetim Kurulu Üyesi

Lisans eğitimini Koç Üniversitesi İşletme'de tamamlayan Viko Valansi, Eko Faktoring A.Ş.'de çeşitli pozisyonlarda görev yapmış olup, şu anda Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır.

Cem Sason, Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür Vekili

Lisans eğitimini Koç Üniversitesi İşletme, Yüksek Lisans Eğitimini UC Berkeley'de Proje Yönetimi üzerine tamamlayan Cem Sason, Eko Faktoring'te Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür olarak görev yapmaktadır.

Prof. Dr. Emre Alkin, Yönetim Kurulu Üyesi, Bağımsız Üye

Lisans, Yüksek Lisans ve Doktora eğitimini İstanbul Üniversitesi'nde tamamlamış olan Emre Alkin, aynı üniversiteden 2001 yılında Profesör unvanını almıştır. Farklı şirketlerde profesyonel yönetici olarak çalışmıştır.

Arda Tunca, GMY, Finansman

Şubat 2020'de finansmandan sorumlu genel müdür yardımcısı olarak Eko Faktoring'te göreve başlamıştır. Lisans eğitimini İstanbul Üniversitesi İktisat Fakültesi İktisat Bölümü ve yüksek lisans eğitimini İstanbul Üniversitesi'nde Para-Banka Anabilim Dalı'nda tamamlamıştır.

4.4. Yönetim Organı Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in ortaklarından alacağı bulunmamaktadır. Şirket'in şirket ortaklarına 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla borcu da bulunmamaktadır.
30 Aralık 2023 tarihinde tarihi itibarı ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret ve benzeri yan menfaatlerin toplam tutarı 16.716.456,82.- TL'dir .

5. Şirket Denetçileri

| <u>Ad Soyad</u> | <u>Görev Başlangıç Tarihi</u> | <u>Görev Bitiş Tarihi</u> |
|---|-------------------------------|---------------------------|
| PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. | 01/01/2023 | 31/12/2023 |

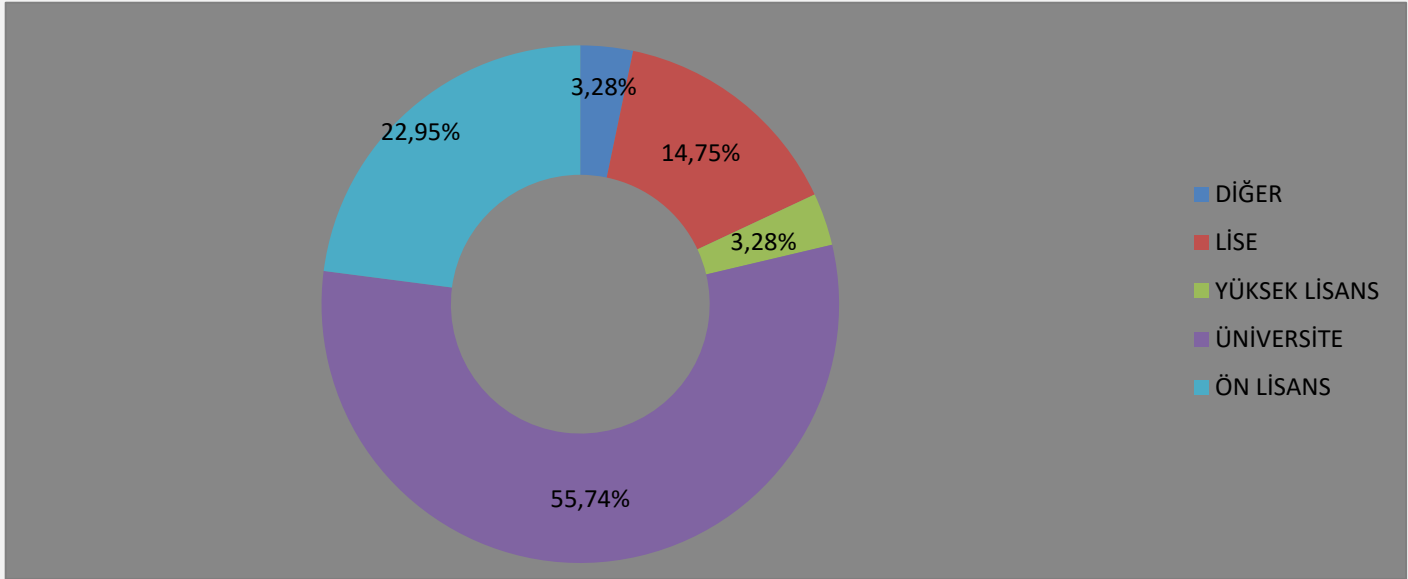
PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. – Denetçi

İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu nezdinde 201465 sicil numarası ile kayıtlı ve merkezi Süleyman Seba Caddesi BJK Plaza No:48 B Blok K:9 Beşiktaş / İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir.

6. İnsan Kaynakları

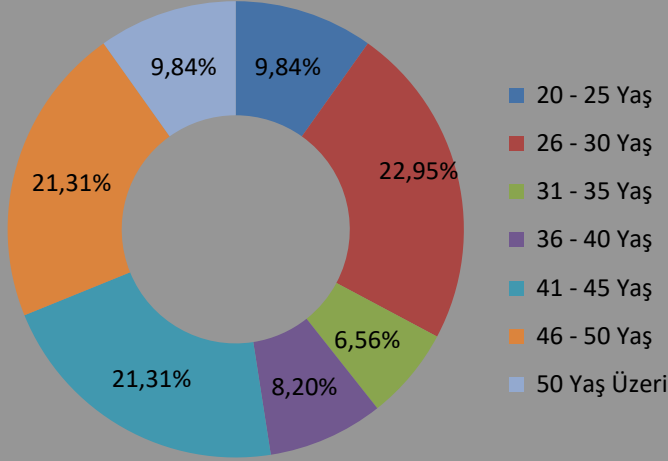
Eko Faktoring A.Ş. en önemli varlığının çalışanları olduğunun bilincindedir. Bu amaçla tüm çalışanlarının istekle çalışacağı bir çalışma ortamı yaratılmasını temel ilke olarak kabul eder.

Eğitim programları aracılığıyla, çalışanların sürekli olarak gelişimi hedeflenmiştir. Eko Faktoring A.Ş. çalışanlarının sürekliliği ile şirketin başarı ve gücünün sürekliliği arasındaki bağlantının bilinci içinde her çalışanını şirketin bir temel sütunu olarak görmektedir.



Şirket çalışanlarının 66%'ü üniversite mezunudur.

Yaş ortalaması



Şirketin yaş ortalaması 39'dur.

7. Şirket Faaliyetleri ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler

- 2010 yılında unvan değişikliği gerçekleşmiştir.
- 2012 yılında "Kurumsal Kimlik " çalışması yapılmış ve yeni logo ve yeni kurumsal kimlik oluşturulmuştur.
- 2012 yılında 50,000,000 TL tutarında ilk tahvil ihracı gerçekleştirilmiştir.
- 2015 Eylül tarihi itibarıyla Şirket yeniden yapılanmaya gitmiş ve Pazarlama, Kredi Tahsis ve Operasyon Bölümlerinde değişiklikler gerçekleştirilmiştir. Ayrıca Bilgi Sistemleri üzerinde iş süreçleri ve akışlarında değişiklikler yapılmış ve Kredi Kriterleri sıkılaştırılmıştır. Yapılan değişiklikler sonucunda 31.12.2015 itibarıyla 9,2 milyon TL olan net Takipteki Alacaklar (NPL) hesap bakiyesi, 31.12.2016 itibarıyla 3 milyon TL seviyesine inmiştir. İzlenen stratejiler sayesinde söz konusu net Takipteki Alacaklar (NPL) hesap bakiyesi 31.12.2017 itibarıyla 0,15 milyon TL seviyesine gerilemiştir. Net Takipteki Alacaklar (NPL) hesap bakiyesi 31.12.2019 tarihi itibarıyla 3,1 milyon TL, 31.12.2020 tarihi itibarıyla 2.8 milyon TL, 31.12.2021 tarihi itibarıyla 4 mio TL seviyesinde olup , 31.12.2022 tarihinde ; 2.,1 milyon TL seviyesindedir.
- 2016 yılında (27.09.2016 tarihinde) Coöperatieve BVS Financial Services U.A ile diğer şirket ortakları, Coöperatieve BVS Financial Services U.A'ya ait olan tüm şirket hisselerinin satın alınması amacıyla bir hisse satış sözleşmesi imzalamıştır. Söz konusu anlaşma uyarınca, şirketin %9.99 oranındaki hisseleri Eko Faktoring A.Ş. tarafından iktisap edilmiştir. Coöperatieve BVS Financial Services U.A. tasarrufunda geriye kalan %18,47 oranındaki hisselerin diğer ortaklar tarafından devralınması için BDDK ve diğer ilgili resmi kuruluşlara başvurular yapılmıştır. BDDK ve diğer ilgili resmi kurumlardan gelen onaylara istinaden 10.03.2023 tarihinde Olağan Genel Kurul yapılmış ve ortaklık yapısı yukarıda belirtilen son halini almıştır.
- Şirket Genel Merkezi Mart 2018 tarihi itibarıyla Maslak Mahallesi Meydan Sokak, No:3 Veko Giz Plaza Maslak/Sarıyer-İstanbul adresine taşınmıştır.

7. Finansal Veriler

7.1. Temel Göstergeler

| BDDK (000 TL) | 30/06/2023 | 31/12/2022 |
|------------------------|------------|------------|
| Toplam Aktifler | 836,406 | 746,078 |
| Factoring Alacakları | 663,122 | 645,418 |
| Alınan Krediler + Bono | 571,415 | 549,204 |
| Özkaynaklar | 228,496 | 162,818 |
| Net Kar/zarar | 7,316 | 30,213 |
| Ciro | 1,138,389 | 1,997,001 |
| Müşteri Sayısı | 545 | 1.478 |
| Şube Sayısı | 1 | 1 |
| Çalışan Sayısı | 73 | 69 |

7.2. Bilanço – Aktifler

| VARLIKLAR | | BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ | | | BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ | | |
|----------------------------|---|----------------------------|---|----------------|----------------------------|-----------|----------------|
| | | CARİ DÖNEM | | | ÖNCEKİ DÖNEM | | |
| | | 30-Haz-23 | | | 31-Ara-22 | | |
| D İ P N O T | | TP | YP | TOPLAM | TP | YP | TOPLAM |
| | | I. | NAKİT, NAKİT BENZERLERİ VE MERKEZ BANKASI | 53.735 | 43 | 53.778 | 39.453 |
| II. | GERÇEĞE UYGUN EĞER FARKI KAR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net) | - | - | - | - | - | - |
| III. | TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR | - | - | - | - | - | - |
| IV. | GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net) | - | - | - | - | - | - |
| V. | İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net) | 667.875 | 0 | 667.875 | 647.602 | - | 647.602 |
| 5.1 | FAKTORİNG ALACAKLARI | 663.122 | 0 | 663.122 | 645.418 | - | 645.418 |
| 5.1.1 | İSKONTOLU FAKTORİNG ALACAKLARI (Net) | 628.522 | 0 | 628.522 | 559.700 | - | 559.700 |
| 5.1.2 | DİĞER FAKTORİNG ALACAKLARI | 34.600 | 0 | 34.600 | 85.718 | - | 85.718 |
| 5.2 | TASARRUF FİNANSMAN ALACAKLARI | - | - | - | - | - | - |
| 5.2.1 | TASARRUF FON HAVUZUNDAN | - | - | - | - | - | - |
| 5.2.2 | ÖZKAYNAKLARDAN | - | - | - | - | - | - |
| 5.3 | FİNANSMAN KREDİLERİ | - | - | - | - | - | - |
| 5.3.1 | TÜKETİCİ KREDİLERİ | - | - | - | - | - | - |
| 5.3.2 | KREDİ KARTLARI | - | - | - | - | - | - |
| 5.3.3 | TAKSİTLİ TİCARİ KREDİLER | - | - | - | - | - | - |
| 5.4 | KİRALAMA İŞLEMLERİ (Net) | - | - | - | - | - | - |
| 5.4.1 | FİNANSAL KİRALAMA ARAÇLARI | - | - | - | - | - | - |
| 5.4.2 | FAALİYET KİRALAMASI ALACAKLARI | - | - | - | - | - | - |
| 5.4.3 | KAZANILMAMIŞ GELİRLER (-) | - | - | - | - | - | - |
| 5.5 | İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN DİĞER FİNANSAL VARLIKLAR | - | - | - | - | - | - |
| 5.6 | TAKİPTEKİ ALACAKLAR | 23.735 | 0 | 23.735 | 19.124 | - | 19.124 |
| 5.7 | BEKLENEN ZARAR KARŞI./ÖZEL KARŞ. (-) | -18.982 | 0 | -18.982 | -16.940 | - | -16.940 |
| VI. | ORTAKLIK YATIRIMLARI | - | - | - | - | - | - |
| 6.1 | İŞTİRAKLER (Net) | - | - | - | - | - | - |
| 6.2 | BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net) | - | - | - | - | - | - |
| 6.3 | BİRLİKTE KONTROL EDİLEN ORT.(İŞ ORTAKL.) (Net) | - | - | - | - | - | - |
| VII. | MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net) | 97.752 | - | 97.752 | 21.947 | - | 21.947 |
| VIII. | MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net) | 1.690 | - | 1.690 | 1.426 | - | 1.426 |
| IX. | YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net) | - | - | - | - | - | - |
| X. | CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI | 3.760 | - | 3.760 | 11.737 | - | 11.737 |
| XI. | ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI | - | - | - | 13.017 | - | 13.017 |
| XII. | DİĞER AKTİFLER | 10.738 | 70 | 10.808 | 10.073 | 50 | 10.123 |
| | ARA TOPLAM | 835.550 | 113 | 835.663 | 745.255 | 80 | 745.335 |
| XIII. | SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net) | 743 | - | 743 | 743 | - | 743 |
| 13.1 | SATIŞ AMAÇLI | 743 | - | 743 | 743 | - | 743 |
| 13.2 | DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN | - | - | - | - | - | - |
| | VARLIK TOPLAMI | 836.293 | 113 | 836.406 | 745.998 | 80 | 746.078 |

7.3. Bilanço – Pasifler

| YÜKÜMLÜLÜKLER | DİPNOT | BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ | | | BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ | | |
|--|--------|----------------------------|-----------|----------------|----------------------------|-----------|----------------|
| | | CARİ DÖNEM | | | ÖNCEKİ DÖNEM | | |
| | | 30-Haz-23 | | | 31-Ara-22 | | |
| | | TP | YP | TOPLAM | TP | YP | TOPLAM |
| I. ALINAN KREDİLER | 7 | 477.057 | - | 477.057 | 404.998 | - | 404.998 |
| II. FAKTORİNG BORÇLARI | 5 | 6.995 | 1 | 6.996 | 26.901 | 1 | 26.902 |
| III. TASARRUF FON HAVUZUNDAN BORÇLAR | | - | - | - | - | - | - |
| IV. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR (Net) | 15 | 5.527 | - | 5.527 | 7.077 | - | 7.077 |
| V. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net) | 8 | 94.358 | - | 94.358 | 117.304 | - | 117.304 |
| VI. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER | | - | - | - | - | - | - |
| VII. TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER | | - | - | - | - | - | - |
| VIII. KARŞILIKLAR | | 2.192 | 0 | 2.192 | 6.842 | - | 6.842 |
| 8.1 YENİDEN YAPILANMA KARŞILIĞI | | - | - | - | - | - | - |
| 8.2 ÇALIŞAN HAK.YÜKÜM.KARŞ. | 13 | 2.192 | 0 | 2.192 | 6.842 | - | 6.842 |
| 8.3 GENEL KARŞILIKLAR | | - | - | - | - | - | - |
| 8.4 DİĞER KARŞILIKLAR | | - | - | - | - | - | - |
| IX. CARİ VERGİ BORCU | 12 | - | - | - | 16.095 | - | 16.095 |
| X. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU | | 16.339 | - | 16.339 | - | - | - |
| XI. SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI | | - | - | - | - | - | - |
| XII. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER | 14 | 5.378 | 63 | 5.441 | 3.997 | 44 | 4.041 |
| ARA TOPLAM | | 607.846 | 64 | 607.846 | 583.214 | 45 | 583.214 |
| XIII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net) | | - | - | - | - | - | - |
| 13.1 SATIŞ AMAÇLI | | - | - | - | - | - | - |
| 13.2 DURDURULUNA FAALİYET. | | - | - | - | - | - | - |
| XIV. ÖZKAYNAKLAR | | 228.496 | - | 228.496 | 162.818 | - | 162.818 |
| 14.1 ÖDENMİŞ SERMAYE | 16 | 100.000 | - | 100.000 | 100.000 | - | 100.000 |
| 14.2 SERMAYE YEDEKLERİ | | -7.470 | - | -7.470 | -6.317 | - | -6.317 |
| 14.2.1 HİSSE SENETLERİ İHRAÇ PRİM. | | - | - | - | - | - | - |
| 14.2.2 HİSSE SEN.İPTAL KARAR. | | - | - | - | - | - | - |
| 14.2.3 DİĞER SERMAYE YEDEKLERİ | | -7.470 | - | -7.470 | -6.317 | - | -6.317 |
| 14.3 KAR VEYA ZARARDA BİRİKMİŞ DİĞER KAPSAMLI GELİRLER VE GİDER. | | 58.430 | - | 58.430 | -1.153 | - | -1.153 |
| 14.4 KAR VEYA ZARARDA YENİDEN SINIF.BİRİKMİŞ GELİRLER VE GİDERLER | | - | - | - | - | - | - |
| 14.5 KAR YEDEKLERİ | | 18.536 | - | 18.536 | 16.730 | - | 16.730 |
| 14.5.1 YASAL YEDEKLER | | 16.660 | - | 16.660 | 15.149 | - | 15.149 |
| 14.5.2 STATÜ YEDEKLER | | - | - | - | - | - | - |
| 14.5.3 OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER | | - | - | - | - | - | - |
| 14.5.4 DİĞER KAR YEDEKLERİ | | 1.876 | - | 1.876 | 1.581 | - | 1.581 |
| 14.6 KAR VEYA ZARAR | | 59.000 | - | 59.000 | 53.558 | - | 53.558 |
| 14.6.1 GEÇMİŞ YIL KAR VEYA ZARARI | | 51.684 | - | 51.684 | 23.345 | - | 23.345 |
| 14.6.2 DÖNEM NET KARI VEYA ZARARI | | 7.316 | - | 7.316 | 30.213 | - | 30.213 |
| YÜKÜMLÜLÜK TOPLAMI | | 836.342 | 64 | 836.406 | 746.032 | 45 | 746.078 |

7.4. Gelir Tablosu

| | | BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ CARİ DÖNEM 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2023 | BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖNCEKİ DÖNEM 1 OCAK - 31 ARALIK 2022 |
|-----|--|--|--|
| I. | ESAS FAALİYET GELİRLERİ | 18 | |
| | FAKTORİNG GELİRLERİ | 145.183 | 200.925 |
| 1. | FAKTORİNG ALACAKLARINDAN ALINAN FAZİLER | 127.740 | 183.000 |
| 1. | İSJONTOLU | 116.089 | 159.219 |
| 1. | DİĞER | 11.651 | 23.781 |
| 2. | FALTORİNG ALACAKLARINDAN ALINAN ÜCRET VE KOMİSYONLAR | 17.443 | 17.925 |
| 1. | İSKONTOLU | 16.080 | 15.949 |
| 1. | DİĞER | 1.363 | 1.976 |
| 2. | FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER | - | - |
| II. | FİNANSMAN GİDERLERİ (-) | -86.689 | -105.661 |
| 2. | KULLANILAN KREDİLERE VERİLEN FAZİLER | -46.141 | -72.688 |
| 2. | KİRALAMA İŞLEMLERİNE İLİŞKİN FAİZ GİDERLERİ | -1.205 | -490 |
| 4. | İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLERE VERİLEN FAZİLER | -15.672 | -22.196 |
| 2. | VERİLEN ÜCRET VE KOMİSYONLAR | -23.671 | -10.287 |
| II. | BRÜT K/Z (I+II) | 58.494 | 95.264 |
| I. | ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-) | 21 | |
| V. | PERSONEL GİDERLERİ | -34.663 | -36.132 |
| 4. | KIDEM TAZMİNATI KARŞILIĞI GİDERİ | -1.385 | -4.168 |
| 4. | GENEL İŞLETME GİDERLERİ | -9.321 | -13.226 |
| 4. | DİĞER | -1.373 | -1.987 |
| 5. | BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV) | 11.752 | 39.751 |
| V. | DİĞER FAALİYET GELİRLERİ | 21 | |
| I. | BANKALARDAN ALINAN FAİZLER | 7.776 | 5.681 |
| 6. | KAMBİYO İŞLEMLERİ KARI | 1.626 | 2.193 |
| 6. | DİĞER | 141 | 196 |
| 7. | KARŞILIKLAR | 6.009 | 3.292 |
| V. | ÖZEL KARŞILIKLAR | -2.209 | -3.561 |
| II. | DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-) | 5 | |
| I. | KAMBİYO İŞLEMLERİ ZARARI | -2.209 | -3.561 |
| 8. | DİĞER | -127 | -195 |
| 5. | NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII) | -127 | -187 |
| 8. | SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+...+XII) | - | -8 |
| 6. | SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±) | 17.192 | 41.676 |
| I. | ERTELENMİŞ VERGİ GİDER ETKİSİ (+) | 17.192 | 41.676 |
| X. | ERTELENMİŞ VERGİ GELİR ETKİSİ (-) | -9.876 | -11.463 |
| X. | SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII±XIV) | 12 | |
| I. | NET DÖNEM KARI/ZARARI (XV+XX) | -10.234 | -16.095 |
| X. | HİSSE BAŞINA KAZANÇ | 358 | 4.632 |
| I. | | 7.316 | 30.213 |
| X. | | 0,07316 | 0,30217 |
| X. | | | |
| I. | | | |

9. Riskler ve Yönetim Organının Değerlendirmesi

9.1. Müşteri ve Ürün Kaynaklı Riskler

Müşteri önceliklerinin, tercihlerinin, piyasalardaki değişikliklerin ve şirketin verdiği finansal hizmetlere olan arz ve talep dengesinin zamanında tespit edilmesi gerekmektedir. Eko Faktoring A.Ş. günlük raporlama sistemi düzeniyle müşteri talebinin bileşenlerini ve piyasa eğilimlerini takip eder, risk oluşturan unsurları aktif-pasif komitesinde değerlendirerek aksiyon alır.

9.2. İnsan Kaynakları ile İlişkili Riskler

Şirketin yönetilmesi ve günlük operasyonların sürdürülmesi amacıyla gerekli yetkinliklere sahip insan kaynağının ve mevcut kritik pozisyonlarda çalışanların sürekliliği Şirket açısından çok önemlidir. Şirket kurum içi eğitim programları ve yan haklar programları ile personelin şirkete bağlılıklarını sürekli kılmayı hedefler.

9.3. Rekabet ile İlgili Riskler

Şirketin rakiplerinin aldığı aksiyonlar, rekabeti etkileyen sosyal politik gelişmeler veya pazara yeni rakiplerin girmesi neticesinde işletmenin rekabet avantajını sürdürebilmesi Şirketin devamlılığı açısından kritik öneme sahiptir. Şirket sektörü ve ekonomiyi ilgilendiren yasal düzenlemeleri takip eder, yeni düzenlemelerle hızlı uyum için gerekli danışmanlık ve eğitimleri alır. Diğer yandan, şirket tüm finansal kurumları takip ederek piyasa rekabeti ile ilgili konularda sürekli güncel değerlendirmeler yapar.

9.4. Finansal Riskler

Şirket faaliyetlerinden dolayı borç ve sermaye piyasası fiyatları, döviz kurları ve faiz oranlarındaki değişimler dahil olmak üzere çeşitli finansal risklere doğrudan ve/veya dolaylı olarak maruz kalmaktadır. Şirketin risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülebilirliğine odaklanmış olup, şirketin mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesi amaçlanmıştır. Risk yönetimi Şirkette Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar çerçevesinde uygulanmakta olup sadece belli bir bölüm tarafından değil tüm Şirketin tüm birimleri tarafından benimsenmiştir.

9.5. Likidite Riski

Şirket'in net finansman ihtiyaçlarını karşılaması için yapılması gereken çalışmaları kapsamaktadır. Likidite riski sektördeki sorunlar, fon kaynaklarındaki ani şoklar veya ekonomide ki ani değişikliklerden kaynaklanabilir. Bu riske karşı önlem olarak, finansman kaynaklarını çeşitlendirmek, bu çeşitlendirmeyi farklı finansal ürünler, farklı kurumlar ve farklı vade alternatifleri kullanarak yapmak ve bilanço aktif pasifini likidite önceliği ile yönetmek şirketin ana politikasıdır.

9.6. Faiz Riski

Şirketin aktif-pasif oran ve vadelerinin uyumlu olması ve Şirketin net spreadinin sürdürülebilir olması gerekmektedir. Faiz riski likidite riskinin de ayrılmaz bir parçasıdır. Şirket faiz riskini aktif ve pasif vadeleri arasındaki uyumsuzlukları gidermeye yönelik aksiyonlar alarak çözmeye çalışır. Bu kapsamda mevcut ekonomik konjonktür takip edilmesi ve durumun aktif-pasif komitesinde değerlendirilerek borçlanma ve borç verme faaliyetlerinin buna göre oluşturulması esastır. Öte yandan günlük, haftalık, aylık spread takiplerinin yapılması, senaryo çalışmaları ile ekonomik ve finansal şoklar karşısında beklenen kayıpların tahmin edilmeye çalışılması da faiz riskini yönetmenin yardımcı unsurlarıdır.

9.7. Kur Riski

Döviz cinsinden varlıklar ve yükümlülükler döviz riskini doğurur. Şirket gerçekleştirmiş olduğu işlemlerden kaynaklanan belli bir miktar döviz pozisyonunu faaliyetleri gereği taşımaktadır.

Aşağıdaki tablo, Şirket'in ABD Doları ve Avro kurlarındaki %10'luk değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Aşağıdaki tutarlar Şirket'in yabancı para bakiyelerinin TL karşısında %10'luk değer artışının gelir tablosundaki etkisini ifade eder. Bu analiz sırasında tüm değişkenlerin özellikle faiz oranlarının sabit kalacağı varsayılmıştır.

| | Kar / (Zarar) 31 Haziran 2023 | Kar / (Zarar) 31 Aralık 2022 |
|------------|----------------------------------|---------------------------------|
| ABD Doları | - | 0 |
| Avro | - | - |

TL'nin diğer döviz cinsleri karşısında %10 luk değer kaybetmesi durumunda yukarıda belirtilen tutarların eşit ve tersi yönünde gelir tablosuna zarar etkisi olacaktır.

9.8. Kredi Riski

Kredi Riski faktoring işleminde müşteri ve/veya fatura borçlusundan herhangi bir tanesinin yapılan anlaşmanın koşullarına uygun bir biçimde yükümlülüklerini yerine getirememesi olarak tanımlanır.

Diğer risk türlerinden ayrı olarak kredi riski faktoring firmaları açısından yapılan her faktoring işleminin kaçınılmaz bir unsuru ve sonucu olup sıfırlanması da mümkün değildir. Eko Faktoring A.Ş. kredi riskini yönetmede; önce kredi riskini tanımlamaya, sonra ölçmeye ve neticesinde azaltmaya yönelik tedbirler almaktadır. Bu tedbirler aşağıdaki unsurları içerir;

- Kredilendirmede başarı risk ve getiri dengesinin sağlanmasına iyi tanımlamış kredilendirme amaçlarına, politikalarına ve prosedürüne bağlıdır. Şirket kredi politikalarının belirlenmesi ve uyumun kontrolü esastır.
- Kredi riski piyasa riski olarak tanımlanan faiz ve likidite riski ile yakın ilişki içindedir. Bu sebeple piyasa riskindeki bozulmalara yol açan unsurlar kredi riski açısından da erken uyarı sinyali olarak algılanır, bu konu Aktif-pasif komitesi ve kredi komitesi ile paylaşılır, değerlendirilir.
- Kredi kalitesindeki bozulmaların tespiti için düzenli risk izleme faaliyetinin yapılması gereklidir.
- Grup bazında dağılımlar ve sektörel limitlerin düzenli olarak takip edilerek, belli bir sektörde ve kredi grubunda yoğunlaşmanın önüne geçilmesi esastır.

9.9. Hukuki Riskler

Şirket, devam eden davaları önceki yıllardan devam etmekte olup , Cari yılda karşılık ayrılmamıştır.

9.10. Bilgi Teknolojileri Riskleri

Şirketimiz genelinde ana faaliyetlerin gerçekleştirilmesi sırasında entegre bir bilgi sistemi kullanılmaktadır. Söz konusu sistem üzerinde tüm müşteri veri tabanı tutulmakta, iş akışı şirket kuralları doğrultusunda bu sistem üzerinden yürütülmektedir. Şirketimizin stratejik ve temel iş hedeflerine ulaşabilmesi, bu sistem ve alt uygulamalar aracılığıyla sunulan bilgi teknoloji hizmetlerinin sürekliliği, yeterliliği, etkinliği, erişilebilirliği ve güvenliği ile doğrudan ilişkilidir. Bu kapsamda firmamız genelinde yıllık

olarak bilgi teknolojileri hizmet ihtiyacı belirlenmekte, belirlenen ihtiyaca uygun olarak da yatırım gereksinimleri tespit edilmektedir. Şirket bu planlamalar doğrultusunda yazılım ve sunucu yatırımlarına sürekli olarak devam etmektedir. Ayrıca iş sürekliliği kapsamında ana ofis dışında, ayrı bir şehirde bulunan sunucular üzerinde yedekleme sağlanmaktadır.

10. Diğer Hususlar

Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikteki özel önem taşıyan olaylara ilişkin açıklamalar bulunmamaktadır.