



**31.12.2022 FAALİYET RAPORU**



## YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Eko Faktoring A.Ş. Genel Kurulu'na

### 1. Görüş

Eko Faktoring A.Ş.'nin ("Şirket") 1 Ocak 2022- 31 Aralık 2022 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun Şirket'in durumu hakkında denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

### 2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ve bağımsız denetimle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

### 3. Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Şirket'in 1 Ocak 2022 - 31 Aralık 2022 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 1 Mart 2023 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

### 4. Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514. ve 516. Maddelerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- Yıllık faaliyet raporunu; Şirket'in o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtabilecek şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Şirket'in gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.



c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:

- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra Şirket'te meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
- Şirket'in araştırma ve geliştirme çalışmaları,
- Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, aynı ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Ticaret Bakanlığı'nın ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

#### **5. Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu**

Amacımız, TTK ve Tebliğ hükümleri çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin, Şirket'in denetlenen finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulu'nun denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

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

  
Didem Demer Kaya, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 1 Mart 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 69 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 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 31.12.2022 tarihi itibarıyla toplam 113 adet ihraçta 1.814 milyon TL tahvil ve bono ihraç etmiş, bunlardan 110 adet ve toplam 1.697 milyon TL tahvil ve bono vadesinde itfa olmuştur. 31.12.2022 itibarıyla toplam 175 milyon 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](http://www.ekofactoring.com) dur.

Şirket'e ait bu rapor 1 Ocak 2022 – 31 Aralık 2022 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

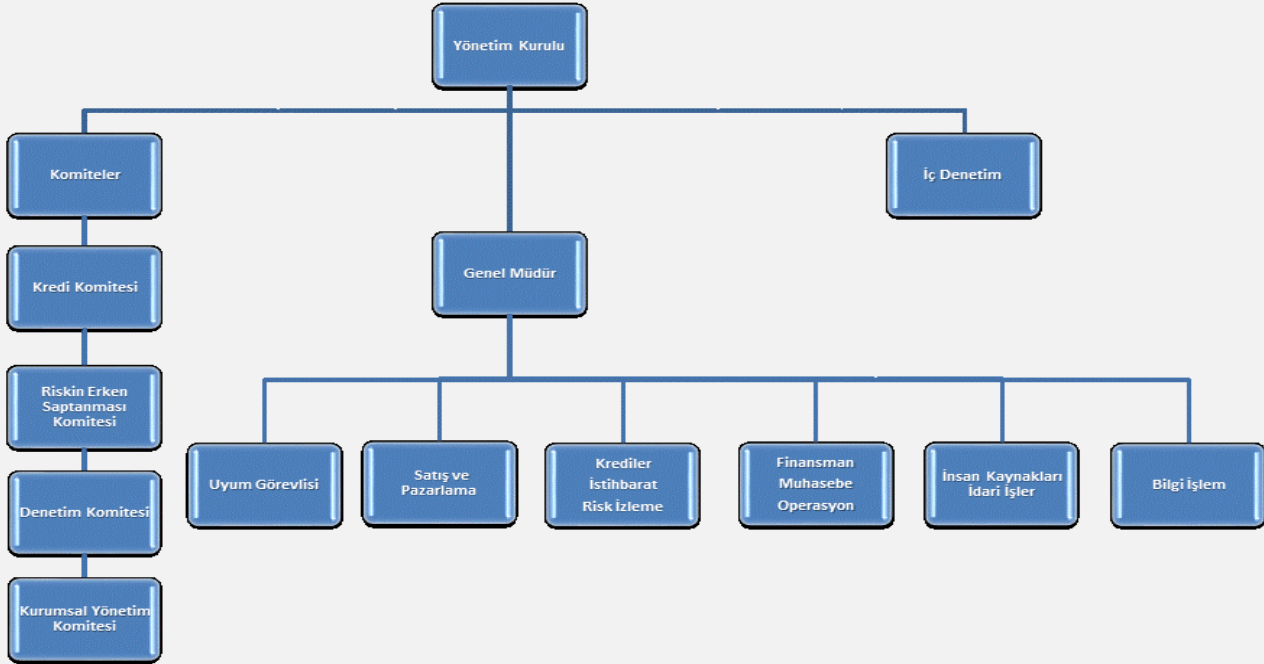
Yönetim Kurulu Başkan ve Üyelerimiz Genel Kuruldan izin almaksızın kendileri ve başkaları namına veya hesabına bizzat ya da dolaylı olarak şirketle herhangi bir işlem yapamazlar. 2022 faaliyet yılı içinde Yönetim Kurulu Üyelerimiz şirket ile ilgili işlem yapmamış ve faaliyet konularında rekabet edecek 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%
<b>TOPLAM</b>	<b>100,000,000.00</b>	<b>100.00%</b>

## 3. Organizasyon Yapısı



## 4. Yönetim Kurulu ve Üst Yönetim

### 4.1. Yönetim Kurulu

Şirket Yönetim Kurulu 7 üyeden oluşmakta olup 30 Haziran 2021 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	18/03/2020	18/03/2023
Giuseppe Davit Franco	Yönetim Kurulu Üyesi	18/03/2020	18/03/2023
Vedat Valansi	Yönetim Kurulu Üyesi	18/03/2020	18/03/2023
Nedim Kondu	Yönetim Kurulu Üyesi	18/03/2020	18/03/2023
H.Viko Valansi	Yönetim Kurulu Üyesi	18/03/2020	18/03/2023
Cem Sason	Yön. Kur. Üyesi / Genel Müdür	18/03/2020	18/03/2023
Emre Alkin	Yön. Kur. Üyesi / Bağımsız Üye	18/03/2020	18/03/2023

### 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
H.Timur Altınok	Şube ve Pazarlamadan Sorumlu GMY	12/03/2016

### 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. mezundur.

#### **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 mezundur.

#### **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.

#### **H.Timur Altınok, GMY, Şubeler ve Pazarlama**

Eko Faktoring A.Ş.'ne 2016 tarihinde katılmış olup, Şubeler ve Pazarlamadan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yapmaktadır. Hacettepe Üniversitesi İşletme Bölümü mezunudur.

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

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in ortaklarından alacağı bulunmamaktadır. Şirket'in şirket ortaklarına 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla borcu da bulunmamaktadır.

31 Aralık 2022 tarihinde tarihi itibarıyla ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret ve benzeri yan menfaatlerin toplam tutarı 20.069.535 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.	01/01/2022	31/12/2022

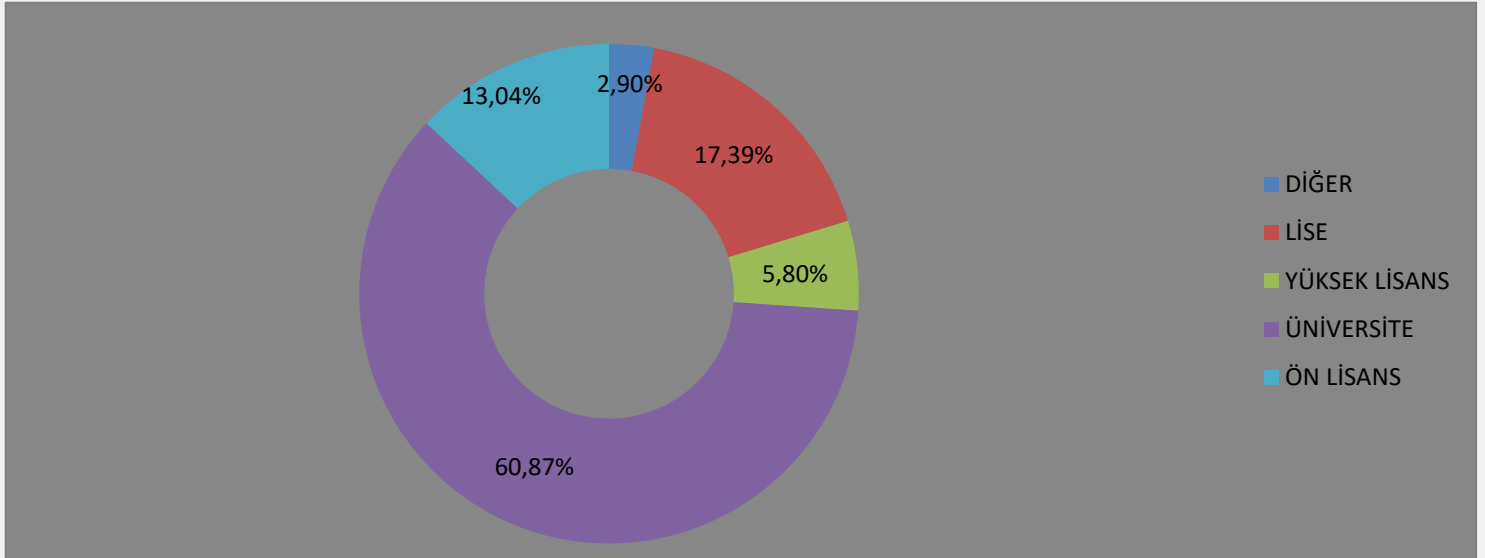
## PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. – Denetçi

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.

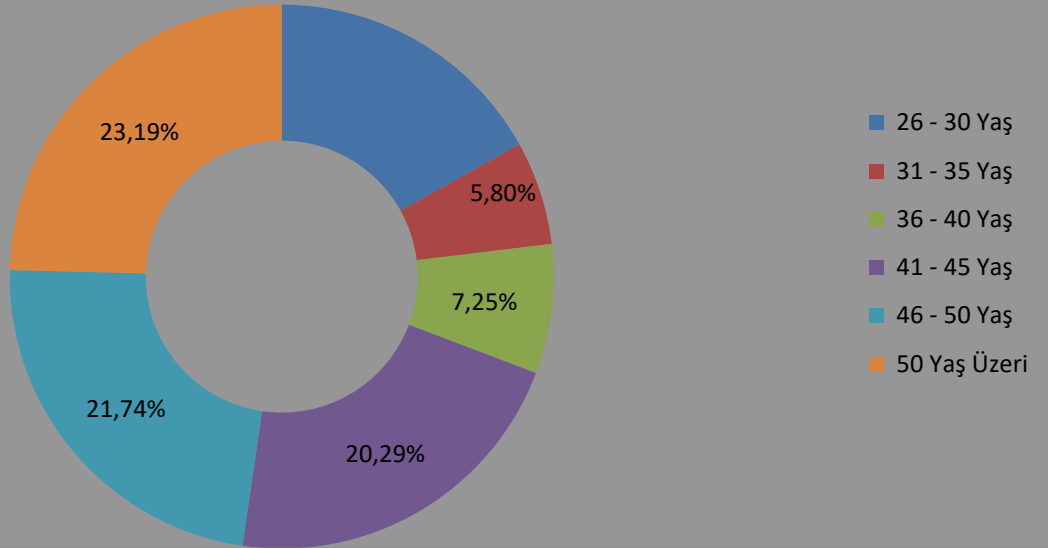
## 6. İnsan Kaynakları

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 61%'ü üniversite mezunudur.



Şirketin yaş ortalaması 43'tür.

## 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 25.04.2017 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)	31/12/2022	31/12/2021
Toplam Aktifler	746,078	486,224
Factoring Alacakları	645,418	433,839
Alınan Krediler + Bono	549,204	343,144
Özkaynaklar	162,818	132,608
Net Kar/zarar	30,213	8,865
Ciro	1,997,001	1,231,522
Müşteri Sayısı	1.478	736
Şube Sayısı	1	1
Çalışan Sayısı	69	59

## 7.2. Bilanço – Aktifler

VARLIKLAR		BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ			BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ			
		CARİ DÖNEM			ÖNCEKİ DÖNEM			
		31-Ara-22			31-Ara-21			
D İ P N O T		TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM	
		I.	NAKİT, NAKİT BENZERLERİ VE MERKEZ BANKASI	39.453	30	39.483	16.019	
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)	647.602	0	647.602	439.362	-	439.362	
5.1	FAKTORİNG ALACAKLARI	645.418	0	645.418	433.839	-	433.839	
5.1.1	İSKONTOLU FAKTORİNG ALACAKLARI (Net)	559.700	0	559.700	342.48	-	342.480	
5.1.2	DİĞER FAKTORİNG ALACAKLARI	85.718	0	85.718	91.359	-	91.359	
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	19.124	0	19.124	27.527	-	27.527	
5.7	BEKLENEN ZARAR KARŞI./ÖZEL KARŞ. (-)	-16.940	0	-16.940	-22.004	-	-22.004	
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)	21.947	-	21.947	17.100	-	17.100	
VIII.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	1426	-	1426	662	-	662	
IX.	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)	0	-	0	-	-	-	
X.	CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI	11.737	-	11.737	-	-	-	
XI.	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	13.017	-	13.017	8.382	-	8.382	
XII.	DİĞER AKTİFLER	10.073	50	10.123	4.312	35	4.347	
	ARA TOPLAM	745.255	80	745.335	485.837	57	485.894	
XIII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)	743	-	743	330	-	330	
13.1	SATIŞ AMAÇLI	743	-	743	330	-	330	
13.2	DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN	-	-	-	-	-	-	
	<b>VARLIK TOPLAMI</b>	<b>745.998</b>	<b>80</b>	<b>746.078</b>	<b>486.167</b>	<b>57</b>	<b>486.224</b>	

n

## 7.3. Bilanço – Pasifler

YÜKÜMLÜLÜKLER	DİPNOT	BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ			BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ		
		CARİ DÖNEM			ÖNCEKİ DÖNEM		
		31-Ara-22			31-Ara-21		
		TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I. ALINAN KREDİLER	7	404.998	-	404.998	285.637	-	285.637
II. FAKTORİNG BORÇLARI	5	26.901	1	26.902	1.246	1	1.247
III. TASARRUF FON HAVUZUNDAN BORÇLAR		-	-	-	-	-	-
IV. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR (Net)	15	7.077	-	7.077	3.307	-	3.307
V. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	8	117.304	-	117.304	57.507	-	57.507
VI. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VII. TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VIII. KARŞILIKLAR		6.842	0	6.842	2.494	-	2.494
8.1 YENİDEN YAPILANMA KARŞILIĞI		-	-	-	-	-	-
8.2 ÇALIŞAN HAK.YÜKÜM.KARŞ.	13	6.842	0	6.842	2.474	-	2.474
8.3 GENEL KARŞILIKLAR		-	-	-	-	-	-
8.4 DİĞER KARŞILIKLAR		-	-	-	20	-	20
IX. CARİ VERGİ BORCU	12	16.095	-	16.095	1.363	-	1.363
X. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		-	-	-	-	-	-
XI. SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI		-	-	-	-	-	-
XII. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	14	3.997	44	4.041	2.029	32	2.061
ARA TOPLAM		583.214	45	583.259	353.583	33	353.616
XIII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
13.1 SATIŞ AMAÇLI		-	-	-	-	-	-
13.2 DURDURULUNA FAALİYET.		-	-	-	-	-	-
XIV. ÖZKAYNAKLAR		162.818	-	162.819	132.608	-	132.608
14.1 ÖDENMİŞ SERMAYE	16	100.000	-	100.000	75.000	-	75.000
14.2 SERMAYE YEDEKLERİ		-6.317	-	-6.317	-6.317	-	-6.317
14.2.1 HİSSE SENETLERİ İHRAÇ PRİM.		-	-	-	-	-	-
14.2.2 HİSSE SEN.İPTAL KARAR.		-	-	-	-	-	-
14.2.3 DİĞER SERMAYE YEDEKLERİ		-6.317	-	-6.317	-6.317	-	-6.317
14.3 KAR VEYA ZARARDA BİRİKMİŞ DİĞER KAPSAMLI GELİRLER VE GİDER.		-1.153	-	-1.153	-1.153	-	-1.153
14.4 KAR VEYA ZARARDA YENİDEN SINIF.BİRİKMİŞ GELİRLER VE GİDERLER		-	-	-	-	-	-
14.5 KAR YEDEKLERİ		16.730	-	16.730	16.289	-	16.289
14.5.1 YASAL YEDEKLER		15.149	-	15.149	14.706	-	14.706
14.5.2 STATÜ YEDEKLER		-	-	-	-	-	-
14.5.3 OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER		-	-	-	-	-	-
14.5.4 DİĞER KAR YEDEKLERİ		1.581	-	1.581	1.583	-	1.583
14.6 KAR VEYA ZARAR		53.558	-	53.558	48.789	-	48.789
14.6.1 GEÇMİŞ YIL KAR VEYA ZARARI		23.345	-	23.345	39.924	-	39.924
14.6.2 DÖNEM NET KARI VEYA ZARARI		30.213	-	30.213	8.865	-	8.865
<b>YÜKÜMLÜLÜK TOPLAMI</b>		<b>746.032</b>	<b>45</b>	<b>746.078</b>	<b>486.191</b>	<b>33</b>	<b>486.224</b>

## 7.4. Gelir Tablosu

		BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ	BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
		CARİ DÖNEM	ÖNCEKİ DÖNEM
		1 OCAK - 31 ARALIK 2022	1 OCAK - 31 ARALIK 2021
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ	18	
	FAKTORİNG GELİRLERİ	200.925	101.973
1.	FAKTORİNG ALACAKLARINDAN ALINAN FAZİLER	183.000	91.832
1.	İSJONTOLU	159.219	70.544
1.	DİĞER	23.781	21.288
1.	FALTORİNG ALACAKLARINDAN ALINAN ÜCRET VE KOMİSYONLAR	17.925	10.141
1.	İSKONTOLU	15.949	8.772
1.	DİĞER	1.976	1.369
	FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER	-	-
II	FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	-105.661	-60.274
2.	KULLANILAN KREDİLERE VERİLEN FAZİLER	-72.688	-43.827
2.	KİRALAMA İŞLEMLERİNE İLİŞKİN FAİZ GİDERLERİ	-490	-484
2.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLERE VERİLEN FAZİLER	-22.196	-12.843
2.	VERİLEN ÜCRET VE KOMİSYONLAR	-10.287	-3.120
II	BRÜT K/Z (I+II)	95.264	41.699
I	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	21	-30.701
4.	PERSONEL GİDERLERİ	-36.132	-22.229
4.	KIDEM TAZMİNATI KARŞILIĞI GİDERİ	-4.168	-264
4.	GENEL İŞLETME GİDERLERİ	-13.226	-6.057
4.	DİĞER	-1.987	-2.151
V.	BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)	39.751	10.998
V	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	21	3.904
6.	BANKALARDAN ALINAN FAİZLER	2.193	1.108
6.	KAMBİYO İŞLEMLERİ KARI	196	833
6.	DİĞER	3.292	1.963
V	KARŞILIKLAR	5	-3.159
7.	ÖZEL KARŞILIKLAR	-3.561	-3.159
V	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	20	-813
8.	KAMBİYO İŞLEMLERİ ZARARI	-187	-813
8.	DİĞER	-8	-
I	NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)	41.676	10.930
X	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+...+XII)	41.676	10.930
X	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	12	-2.065
1.	CARİ VERGİ KARŞILIĞI	-16.095	-3.254
1.	ERTELENMİŞ VERGİ GELİR ETKİSİ (-)	4.632	1.189
X	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII±XIV)	30.213	8.865
X	NET DÖNEM KARI/ZARARI (XV+XX)		30.213
I.	HİSSE BAŞINA KAZANÇ	17	0,30217
			8.865

## 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 rakipler 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)	Kar / (Zarar)
	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
ABD Doları	-	-
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.