



30.06.2021 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 2021 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 2021 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 2021

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 25 yıldır faaliyetlerine devam eden Eko Faktoring sektörde ilk kurulan şirketlerinden biri olmuştur. Şirket 59 çalışanı ile müşterilerine yurtiçi alacak finansmanı sağlamaktadır. 2020 yılı içerisinde toplam 537 adet müşteri ile 913 milyon TL işlem yapmıştır. 2021 yılı ilk döneminde toplam 358 adet müşteri ile 525 milyon TL işlem yapmıştır. Şirketin Konya'da şubesi mevcuttur.

Eko Faktoring, TürkRating tarafından kredi derecelendirme notu almıştır. 11.05.2021 tarihinde Şirket'in uzun vadeli ulusal kredi derecelendirme notu TR BBB+, 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 30.06.2021 tarihi itibarıyla toplam 88 adet ihraçta 1.286 milyon TL tahvil ve bono ihraç etmiş, bunlardan 82 adet ve toplam 1.205 milyon TL tahvil ve bono vadesinde itfa olmuştur. 30.06.2020 itibarıyla toplam 95.7 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 dur.

Şirket'e ait bu rapor 1 Ocak 2021 – 30 Haziran 2021 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 Organ 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

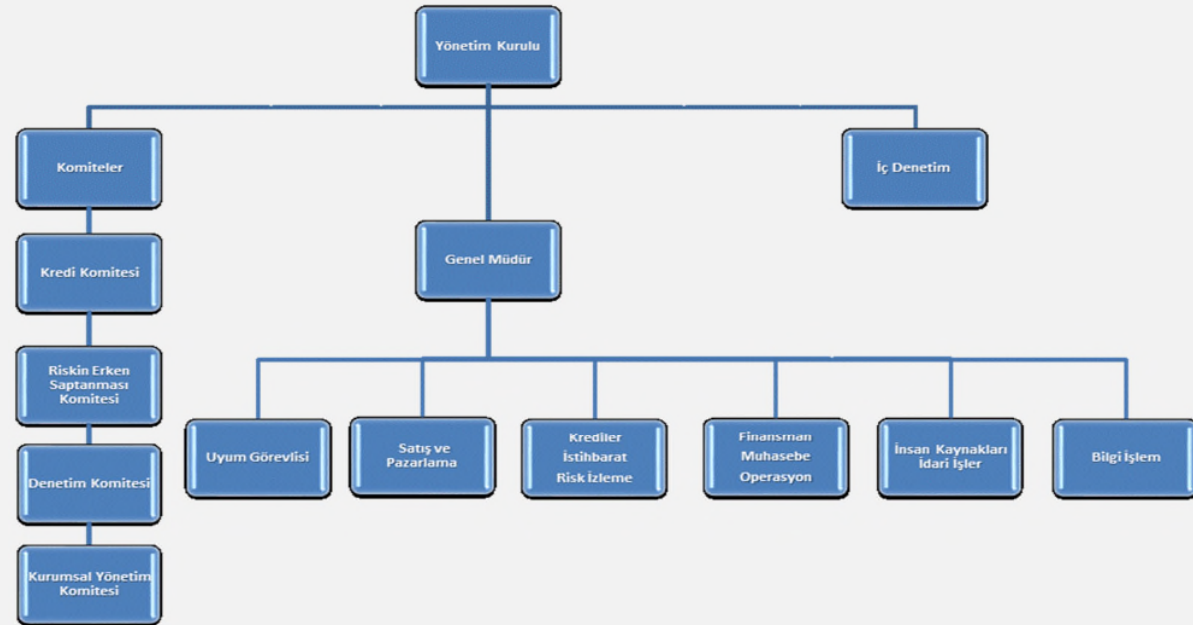
Yönetim Kurulu Başkan ve Üyelerimiz Genel Kuruldan izin almaksızın kendileri ve başkaları namına veya hesabına bizzat ya da dolaylı olarak şirketle herhangi bir işlem yapamazlar. 2021 faaliyet yılı içinde Yönetim Kurulu Üyelerimiz şirket ile ilgili işlem yapmamış ve faaliyet konularında rekabet edecek girişimlerde bulunmamışlardır.

2. Ortaklık Yapısı

Eko Faktoring A.Ş.'nin 75.000.000 TL olan ödenmiş sermayesini oluşturan ortakların hisse dağılımları aşağıdadır.

<u>Hissedar</u>	<u>Tutar</u>	<u>Oran</u>
Giuseppe Davit FRANCO	11,313,650	15.08%
Jak KONDU	7,594,589	10.13%
Eko Faktoring A.Ş.	7,492,500	9.99%
Yako VALANSİ	7,059,105	9.41%
Albert VALANSİ	6,919,515	9.23%
Enver GOCAY	6,750,749	9.00%
Hayim Viko VALANSİ	4,219,219	5.63%
Vedat VALANSİ	3,712,915	4.95%
Tanya YANNİ	3,712,915	4.95%
Nedim KONDU	3,375,378	4.50%
İzzet KONDU	3,375,378	4.50%
Yusuf BESALEL	3,375,375	4.50%
Süzet LEVİ	3,067,020	4.09%
Selin SASON	2,017,980	2.69%
Cem SASON	1,013,714	1.35%
TOPLAM	75,000,000	100.00%

3. Organizasyon Yapısı



4. Yönetim Kurulu ve Üst Yönetim

4.1. Yönetim Kurulu

Şirket Yönetim Kurulu 7 üyeden oluşmakta olup 30 Haziran 2021 itibarıyla 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	1/10/2015
Arda Tunca	Finansmandan Sorumlu GMY	17/02/2020
H.Timur Altınok	Şube ve Pazarlamadan Sorumlu GMY	12/03/2016
Turan Doğan	Pazarlamadan Sorumlu GMY	8/08/2011

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 Vekili 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.

Turan Doğan, GMY, Kurumsal Satış ve Pazarlama

Eko Faktoring A.Ş.’ne 2011 yılında Pazarlama Koordinatörü göreviyle katılan Turan Doğan, 2012 yılından itibaren Pazarlama ve Satıştan Sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı görevini yürütmektedir. Uludağ Üniversitesi İ.İ.B.F. Uluslararası İlişkiler Bölümü mezunudur.

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

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla Şirket’in ortaklarından alacağı bulunmamaktadır. Şirket’in şirket ortaklarına 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla borcu da bulunmamaktadır. 30 Haziran 2021 tarihinde tarihi itibarı ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret ve benzeri yan menfaatlerin toplam tutarı 6.238.000 TL’dir (30 Haziran 2020: 5.194.000 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.	01/01/2021	31/12/2021

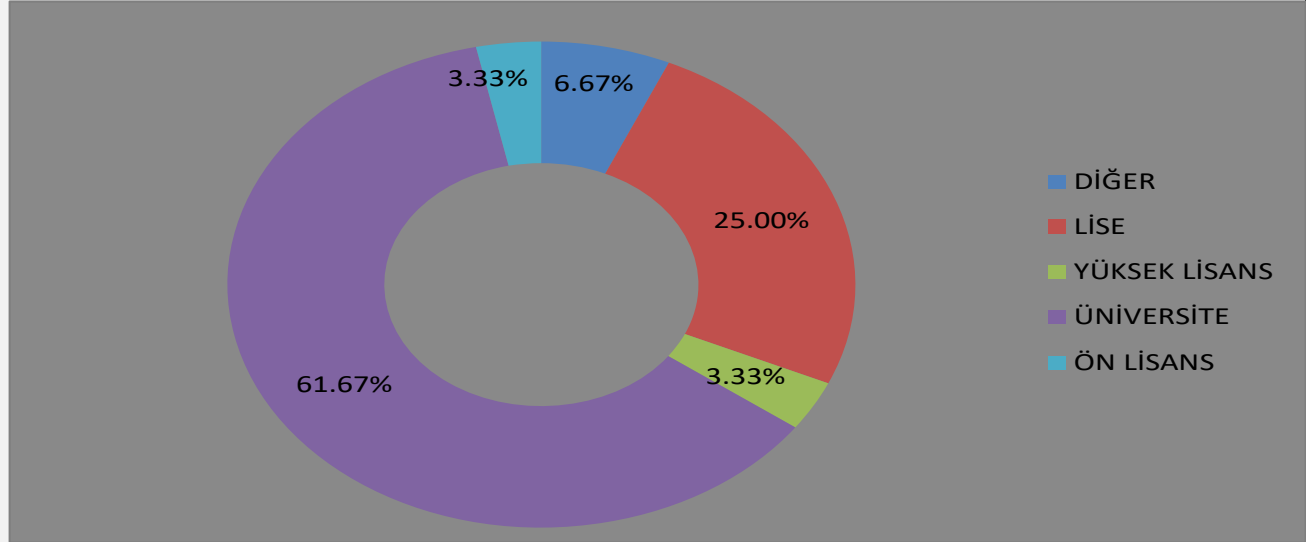
PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. – Denetçi

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.

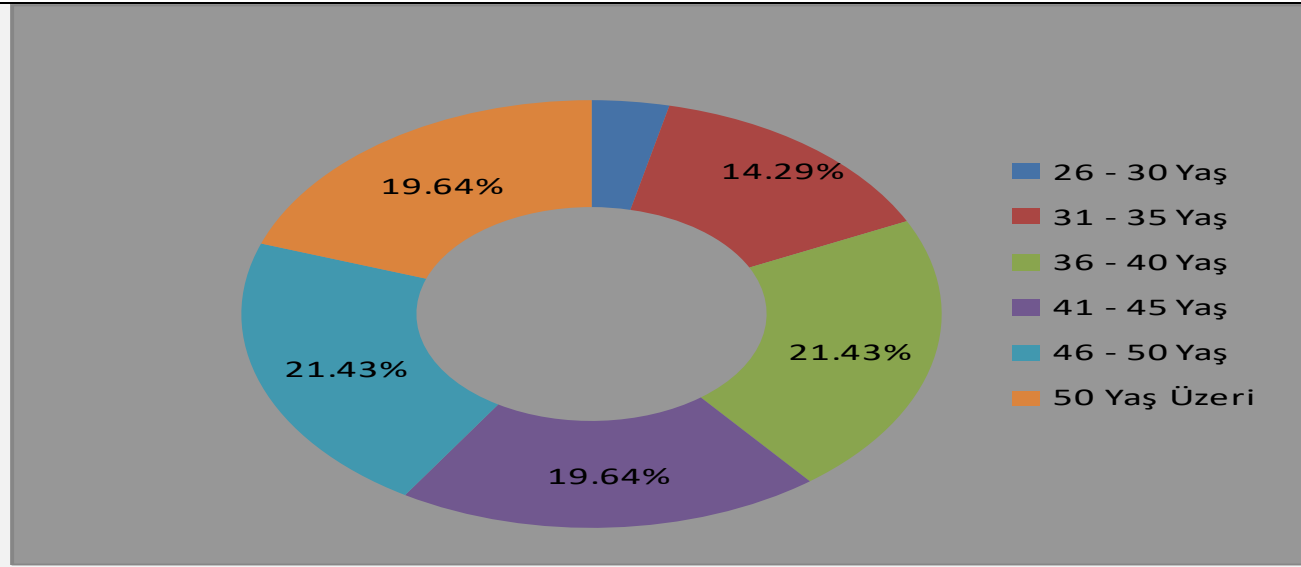
6. İnsan Kaynakları

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 63%'ü üniversite mezunudur.



Şirketin yaş ortalaması 44'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, 30.06.2021 tarihi itibarıyla 4 mio 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 hissenin 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)	30/06/2021	31/12/2020
Toplam Aktifler	417,543	418,155
Factoring Alacakları	369,967	373,705
Alınan Krediler + Bono	279,480	286,629
Özkaynaklar	130,313	124,541
Net Kar/zarar	5.772	7.004
Ciro	524,836	912,864
Müşteri Sayısı	358	335
Şube Sayısı	1	1
Çalışan Sayısı	59	57

7.2. Bilanço – Aktifler

VARLIKLAR		Dipnot	Sınırlı 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		12.944	15	12.959	14.463	86	14.549
II.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER 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)		373.966	-	373.966	376.474	-	376.474
5.1	Faktoring Alacakları	3	369.967	-	369.967	373.705	-	373.705
5.1.1	İskontolu Faktoring Alacakları (Net)		274.900	-	274.900	283.353	-	283.353
5.1.2	Diğer Faktoring Alacakları		95.067	-	95.067	90.352	-	90.352
5.2	Tasarruf Finansman Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.2.1	Tasarruf Fon Havuzundan		-	-	-	-	-	-
5.2.2	Özkaynaklardan		-	-	-	-	-	-
5.3	Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
5.2.1	Tüketici Kredileri		-	-	-	-	-	-
5.2.2	Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
5.2.3	Taksitli Ticari Krediler		-	-	-	-	-	-
5.4	Kiralama İşlemleri (Net)		-	-	-	-	-	-
5.3.1	Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.3.2	Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.3.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
5.5	İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
5.6	Takipteki Alacaklar	3	26.419	-	26.419	25.571	-	25.571
5.7	Beklenen Zarar Karşılıkları/Özel Karşılıklar (-)	3	(22.420)	-	(22.420)	(22.802)	-	(22.802)
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)		15.845	-	15.845	15.244	-	15.244
VIII.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)		560	-	560	581	-	581
IX.	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)		-	-	-	-	-	-
X.	CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI		-	-	-	-	-	-
XI.	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI		7.977	-	7.977	7.159	-	7.159
XII.	DİĞER AKTİFLER		5.882	24	5.906	3.799	19	3.818
	ARA TOPLAM		417.174	39	417.213	417.720	105	417.825
XIII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)		330	-	330	330	-	330
13.1	Satış Amaçlı		330	-	330	330	-	330
13.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
VARLIK TOPLAMI			417.504	39	417.543	418.050	105	418.155

7.3. Bilanço – Pasifler

YÜKÜMLÜLÜKLER		Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2021			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2020		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	ALINAN KREDİLER	4	183.871	-	183.871	235.163	-	235.163
II.	FAKTORİNG BORÇLARI	3	828	-	828	716	-	716
III.	TASARRUF FON HAVUZUNDAN BORÇLAR		-	-	-	-	-	-
IV.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR		1.925	-	1.925	1.030	-	1.030
V.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	5	95.609	-	95.609	51.466	-	51.466
	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VI.	TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VII.	KARŞILIKLAR		2.404	-	2.404	2.137	-	2.137
8.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
8.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		2.381	-	2.381	2.114	-	2.114
8.3	Genel Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
8.4	Diğer Karşılıklar		23	-	23	23	-	23
IX.	CARİ VERGİ BORCU		798	-	798	1.485	-	1.485
X.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		-	-	-	-	-	-
XI.	SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI		-	-	-	-	-	-
XII.	DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER		1.753	42	1.795	1.598	19	1.617
	ARA TOPLAM		287.188	42	287.230	293.595	19	293.614
XIII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
13.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
13.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIV.	ÖZKAYNAKLAR	6	130.313	-	130.313	124.541	-	124.541
14.1	Ödenmiş Sermaye		75.000	-	75.000	75.000	-	75.000
14.2	Sermaye Yedekleri		(6.317)	-	(6.317)	(6.317)	-	(6.317)
14.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
14.2.2	Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
14.2.3	Diğer Sermaye Yedekleri		(6.317)	-	(6.317)	(6.317)	-	(6.317)
14.3	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(1.015)	-	(1.015)	(1.015)	-	(1.015)
14.4	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
14.5	Kâr Yedekleri		16.289	-	16.289	15.938	-	15.938
14.5.1	Yasal Yedekler		14.707	-	14.707	14.356	-	14.356
14.5.2	Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.5.3	Olağanüstü Yedekler		-	-	-	-	-	-
14.5.4	Diğer Kâr Yedekleri		1.582	-	1.582	1.582	-	1.582
14.6	Kâr veya Zarar		46.356	-	46.356	40.935	-	40.935
14.6.1	Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		40.584	-	40.584	33.931	-	33.931
14.6.2	Dönem Net Kâr veya Zararı		5.772	-	5.772	7.004	-	7.004
	YÜKÜMLÜLÜK TOPLAMI		417.501	42	417.543	418.136	19	418.155

7.4. Gelir Tablosu

GELİR VE GİDER KALEMLERİ		Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2021	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Nisan - 30 Haziran 2021	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2020	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Nisan - 30 Haziran 2020
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ	48.169	25.184	31.803	14.079
	FAKTÖRİNG GELİRLERİ	48.169	25.184	31.803	14.079
1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler	43.589	22.972	28.825	12.827
1.1.1	İskontolu	34.157	17.837	21.699	9.587
1.1.2	Diğer	9.432	5.135	7.126	3.240
1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar	4.580	2.212	2.978	1.252
1.2.1	İskontolu	4.108	2.010	2.761	1.206
1.2.2	Diğer	472	202	217	46
	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	-	-	-	-
	TASARRUF FİNANSMAN GELİRLERİ	-	-	-	-
1.8	Tasarruf Finansman Alacaklarından Alınan Kâr Payları	-	-	-	-
1.9	Tasarruf Finansman Faaliyetlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar	-	-	-	-
II.	FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	(29.399)	(15.535)	(14.227)	(6.090)
2.1	Tasarruf Fon Havuzuna Verilen Kâr Payları	-	-	-	-
2.2	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler	(20.976)	(10.657)	(8.971)	(3.856)
2.3	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler	-	-	-	-
2.4	Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri	(270)	(270)	(151)	(151)
2.5	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler	(6.593)	(3.826)	(3.685)	(1.431)
2.6	Diğer Faiz Giderleri	-	-	-	-
2.7	Verilen Ücret ve Komisyonlar	(1.560)	(782)	(1.420)	(652)
III.	BRÜT K/Z (I+II)	18.770	9.649	17.576	7.989
IV.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	(13.917)	(7.131)	(12.388)	(5.983)
4.1	Personel Giderleri	(10.305)	(5.352)	(9.144)	(4.448)
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri	(187)	(187)	(200)	(116)
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri	-	-	-	-
4.4	Genel İşletme Giderleri	(2.357)	(766)	(1.978)	(634)
4.5	Diğer	(1.068)	(826)	(1.066)	(785)
V.	BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)	4.853	2.518	5.188	2.006
VI.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	2.026	534	872	422
6.1	Bankalardan Alınan Faizler	525	313	239	135
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	235	87	155	97
6.7	Diğer	1.266	134	478	190
VII.	KARŞILIK GİDERLERİ	(568)	(454)	(497)	(497)
7.1	Özel Karşılıklar	(568)	(454)	(497)	(497)
7.2	Beklenen Zarar Karşılıkları	-	-	-	-
7.3	Genel Karşılıklar	-	-	-	-
7.4	Diğer	-	-	-	-
VIII.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	(223)	(88)	(348)	(296)
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	(223)	(88)	(348)	(296)
8.6	Diğer	-	-	-	-
IX.	NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)	6.088	2.510	5.215	1.635
X.	BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI	-	-	-	-
XI.	ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR	-	-	-	-
XII.	NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI	-	-	-	-
XIII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI+XII)	6.088	2.510	5.215	1.635
XIV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	(315)	(715)	(1.188)	(282)
14.1	Cari Vergi Karşılığı	(1.134)	(818)	(216)	(216)
14.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)	-	(716)	(972)	(66)
14.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)	819	819	-	-
XV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII±XIV)	5.772	3.227	4.027	1.353
XVI.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER	-	-	-	-
16.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri	-	-	-	-
16.2	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Karları	-	-	-	-
16.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri	-	-	-	-
XVII.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)	-	-	-	-
17.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri	-	-	-	-
17.2	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Zararları	-	-	-	-
17.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri	-	-	-	-
XVIII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVI-XVII)	-	-	-	-
XIX.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	-	-	-	-
19.1	Cari Vergi Karşılığı	-	-	-	-
19.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)	-	-	-	-
19.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)	-	-	-	-
XX.	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVIII±XIX)	-	-	-	-
XXI.	DÖNEM NET KÂRI/ZARARI (XV+XX)	5.772	3.227	4.027	1.353
	Hisse Başına Kâr/Zarar (Tam TL)	0,077	0,043	0,073	0,024

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) 30 Haziran 2021	Kar / (Zarar) 31 Aralık 2020
ABD Doları	-	9
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 olasılığı 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 için 24bin TL dava karşılığı ayırmıştır. (31 Aralık 2020 24bin TL)

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.