



30.06.2024 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 2024 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 8 Ağustos 2024 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, 8 Ağustos 2024

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 30 yıldır faaliyetlerine devam eden Eko Faktoring A.Ş. sektörde ilk kurulan şirketlerinden biri olmuştur. Şirket 85 çalışanı ile müşterilerine yurtiçi alacak finansmanı sağlamaktadır. 2021 yılında toplam 736 adet müşteri ile 1.232 milyon TL, 2022 yılında toplam 616 adet müşteri ile 1.997 milyon TL, 2023 yılında toplam 1.029 müşteri ile 2.892 milyon TL, 2024 yılı Haziran Ayı itibari ile 921 müşteri ile 2.606 milyon TL işlem yapmıştır. Şirketin Konya, Bursa, Ankara ve İzmir' de şubesi mevcuttur.

Eko Faktoring, TürkRating tarafından kredi derecelendirme notu almıştır. 09.05.2023 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 30.06.2024 tarihi itibariyle toplam 129 adet ihraçta 2.616.903.250 TL tahvil ve bono ihraç etmiş, bunlardan 127 adet ve toplam 2.341.903.250 TL tahvil ve bono vadesinde itfa olmuştur. 30.06.2024 itibariyle toplam 275.000.000 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 2024 – 30 Haziran 2024 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

Şirket Şubat Ayında Galatasaray Spor Kulübü Engelsiz Aslanlar Balosuna 225.000 TL bağışta bulunmuştur.

1.8. Şirket İle İşlem Yapma ve Rekabet Yasağı

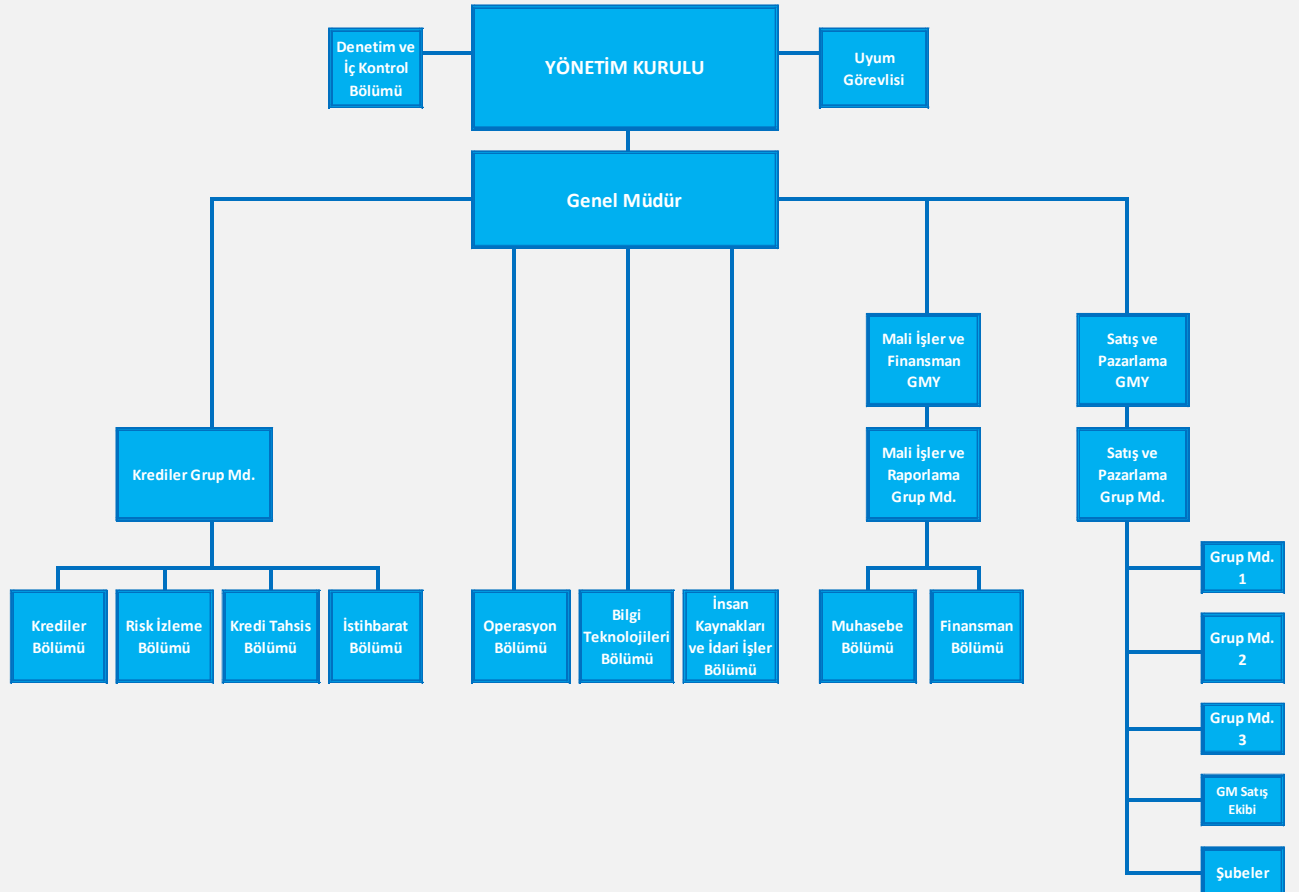
Yönetim Kurulu Başkan ve Üyelerimiz Genel Kuruldan izin almaksızın kendileri ve başkaları namına veya hesabına bizzat ya da dolaylı olarak şirketle herhangi bir işlem yapamazlar. 2024 faaliyet yılı içinde Yönetim Kurulu Üyelerimiz şirket ile ilgili işlem yapmamış ve faaliyet konularında rekabet edecek girişimlerde bulunmamışlardır.

2. Ortaklık Yapısı

Eko Faktoring A.Ş.'nin 150.000.000 TL olan ödenmiş sermayesini oluşturan ortakların hisse dağılımları aşağıdadır.

Hissedar	Tutar	Oran
GİUSEPPE DAVİT FRANCO	22,624,867	15.08%
JAK KONDU	15,191,118	10.13%
YAKO VALANSİ	14,117,140	9.41%
ALBERT VALANSİ	13,841,020	9.23%
ENVER GOCAY	13,500,998	9.00%
HAYİM VİKO VALANSİ	8,440,625	5.63%
DALYA VALANSİ	7,425,553	4.95%
TANYA YANNİ	7,425,553	4.95%
İZZET KONDU	6,750,504	4.50%
NEDİM KONDU	6,750,504	4.50%
YUSUF BEŞALEL	6,750,500	4.50%
SÜZET VALANSİ LEVİ	6,134,360	4.09%
SELİN (FRANCO) SASON	4,035,640	2.69%
CEM SASON	2,026,618	1.35%
EKO FAKTORİNG A.Ş.	14,985,000	9.99%
TOPLAM	150,000,000.00	100.00%

3. Organizasyon Yapısı



4. Yönetim Kurulu ve Üst Yönetim

4.1. Yönetim Kurulu

Şirket Yönetim Kurulu 7 üyeden oluşmakta olup 30 Haziran 2024 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
Sinan Saka	Finansmandan Sorumlu GMY	08/02/2024

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 ortaklarındandır. 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.

Sinan Saka, GMY, Finansman

Lisans eğitimini Hacettepe Üniversitesi İng. İktisat Bölümünde tamamlayan Sinan Saka, Şubat 2024'ten itibaren Finansmandan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak Eko Faktoring A.Ş.'de görev yapmaktadır.

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

30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in ortaklarından alacağı bulunmamaktadır. Şirket'in şirket ortaklarına 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla borcu da bulunmamaktadır.

30 Haziran 2024 tarihinde tarihi itibarı ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret ve benzeri yan menfaatlerin toplam tutarı 25.663.000 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.	01/01/2024	31/12/2024

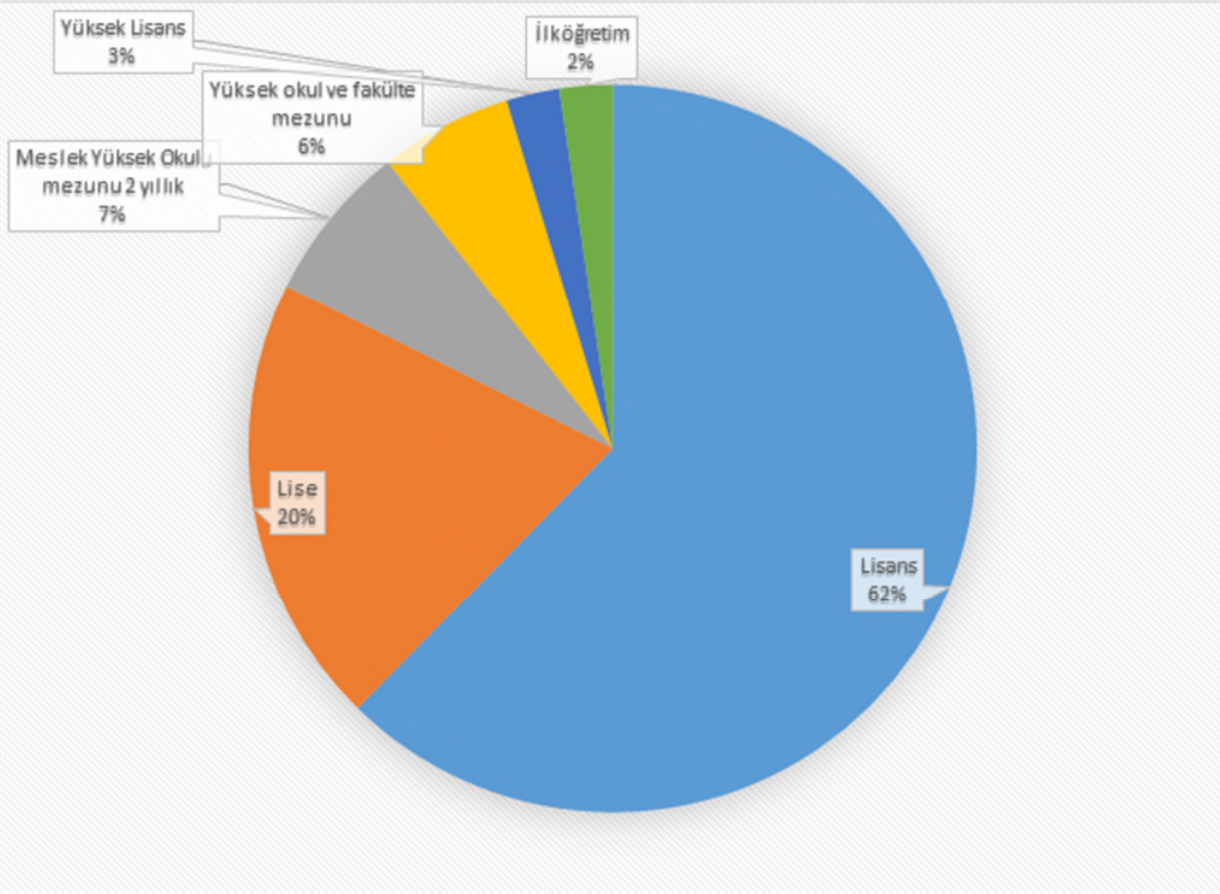
PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. – Denetçi

İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu nezdinde 238248-185816 sicil numarası ile kayıtlı ve merkezi Kılıçlı Paşa Mah. Meclis-i Mebusan Cad. No: 8 Galataport İstanbul D Blok Beyoğlu/İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir.

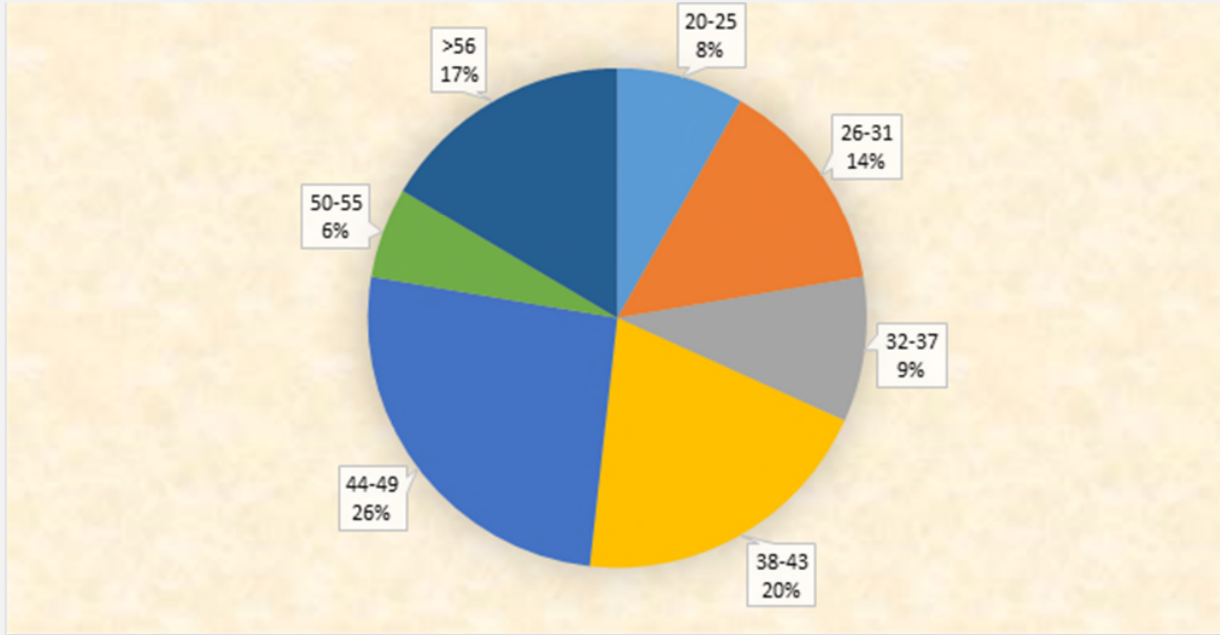
6. İnsan Kaynakları

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 78%'i üniversite mezunudur.



Şirket çalışanları yaşları

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. 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 milyon TL, 31.12.2022 tarihinde 2,1 milyon, 31.12.2023 TL 5,7 milyon TL seviyesindedir 30.06.2024 itibarı ile 10,5 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 hissenin 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)	30/06/2024	31/12/2023
Toplam Aktifler	1.732.074	1.099.695
Factoring Alacakları	1.530.022	962.740
Alınan Krediler + Bono	1.249.133	781.217
Özkaynaklar	321.072	259.953
Net Kar/Zarar	37.063	43.245
Ciro	2.606	2.892
Müşteri Sayısı	921	1029
Şube Sayısı	4	3
Çalışan Sayısı	85	81

7.2. Bilanço – Aktifler

		Sınırlı Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
		Cari Dönem			Önceki Dönem		
		30/06/2024			31/12/2023		
AKTİF KALEMLER		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI	35,058	53	35,111	12,423	50	12,473
	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KÂR/ZARARA YANSITILAN						
II.	FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	-	-	-	-	-	-
III.	TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR	-	-	-	-	-	-
	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE						
IV.	YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	-	-	-	-	-	-
	İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR						
V.	(Net)	1,540,491	-	1,540,491	968,495	-	968,495
5.1.	Faktoring Alacakları	1,530,022	-	1,530,022	962,740	-	962,740
5.1.1.	İskontolu Faktoring Alacakları (Net)	1,373,206	-	1,373,206	896,943	-	896,943
5.1.2.	Diğer Faktoring Alacakları	156,816	-	156,816	65,797	-	65,797
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	24,870	-	24,870	13,440	-	13,440
5.6.	Beklenen Zarar Karşılıkları/Özel Karşılıklar (-)	(14,401)	-	(14,401)	(7,685)	-	(7,685)
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)	125,042	-	125,042	105,838	-	105,838
VIII.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	1,827	-	1,827	1,901	-	1,901
IX.	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)	-	-	-	-	-	-
X.	CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI	7,767	-	7,767	2,117	-	2,117
XI.	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	2,872	-	2,872	3,256	-	3,256
XII.	DİĞER AKTİFLER	18,856	92	18,948	5,520	79	5,599
	ARA TOPLAM	1,731,913	145	1,732,058	1,099,550	129	1,099,679
	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE						
XIII.	İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)	16	-	16	16	-	16
13.1.	Satış Amaçlı	16	-	16	16	-	16
13.2.	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin	-	-	-	-	-	-
				-			-
	VARLIK TOPLAMI	1,731,929	145	1,732,074	1,099,566	129	1,099,695

7.3. Bilanço – Pasifler

		Cari Dönem			Önceki Dönem		
		30/06/2024			31/12/2023		
PASİF KALEMLER		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	ALINAN KREDİLER			960,096			550,737
II.	FAKTÖRİNG BORÇLARI		1	44,752		1	13,722
	TASARRUF FON HAVUZUNDAN BORÇLAR		-	-		-	-
III.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR		-	85,110		-	10,983
IV.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)		-	289,037		-	230,480
V.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-		-	-
VI.	TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-		-	-
VII.	KARŞILIKLAR		-	4,608		-	3,182
7.1.	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-		-	-
7.2.	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		-	4,608		-	3,182
7.3.	Genel Karşılıklar		-	-		-	-
7.4.	Diğer Karşılıklar		-	-		-	-
VIII.	CARİ VERGİ BORCU		-	14,293		-	-
IX.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		-	1,118		-	-
X.	SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI		-	-		-	-
XI.	DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER		79	11,987		72	9,179
	ARA TOPLAM		80	1,411,002		73	818,283
XII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-		-	-
12.1.	Satış Amaçlı		-	-		-	-
12.2.	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-		-	-
XIII.	ÖZKAYNAKLAR		-	321,072		-	281,412
13.1.	Ödenmiş Sermaye		-	150,000		-	150,000
13.2.	Sermaye Yedekleri		-	(7,295)		-	(7,295)
13.2.1.	Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-		-	-
13.2.2.	Hisse Senedi İptal Kârları		-	-		-	-
13.2.3.	Diğer Sermaye Yedekleri		-	(7,295)		-	(7,295)
13.3.	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	77,840		-	75,243
13.4.	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-		-	-
13.5.	Kâr Yedekleri		-	21,262		-	18,535
13.5.1.	Yasal Yedekler		-	18,822		-	16,659
13.5.2.	Statü Yedekleri		-	-		-	-
13.5.3.	Olağanüstü Yedekler		-	-		-	-
13.5.4.	Diğer Kâr Yedekleri		-	2,440		-	1,876
13.6.	Kâr veya Zarar		-	79,265		-	44,929
13.6.1.	Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		-	42,202		-	1,684
13.6.2.	Dönem Net Kâr veya Zararı		-	37,063		-	43,245
	YÜKÜMLÜLÜK TOPLAMI		80	1,732,074		73	1,099,695

7.4. Gelir Tablosu

	Sınırlı	Sınırlı	Sınırlı	Sınırlı
	Denetimden	Denetimden	Denetimden	Denetimden
	Geçmiş	Geçmemiş	Geçmiş	Geçmemiş
	1 Ocak -	1 Nisan -	1 Ocak -	1 Nisan -
	Haziran 2024	Haziran 2024	Haziran 2024	Haziran 2023
GELİR VE GİDER KALEMLERİ				
I. ESAS FAALİYET GELİRLERİ	407,795	242,511	145,183	80,082
FAKTÖRİNG GELİRLERİ	407,795	242,511	145,183	80,082
1.1 Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler	381,379	228,042	127,740	70,044
1.1.1 İskontolu	342,230	203,397	116,089	65,961
1.1.2 Diğer	39,149	24,645	11,651	4,083
1.2 Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar	26,416	14,469	17,443	10,038
1.2.1 İskontolu	24,983	13,505	16,080	9,541
1.2.2 Diğer	1,433	964	1,363	497
FINANSMAN 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 FINANSMAN GELİRLERİ	-	-	-	-
1.8 Tasarruf Finansman Alacaklarından Alınan Kâr Payları	-	-	-	-
1.9 Tasarruf Finansman Faaliyetlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar	-	-	-	-
II. FINANSMAN GİDERLERİ (-)	(273,942)	(165,262)	(86,689)	(50,540)
2.1 Tasarruf Fon Havuzuna Verilen Kâr Payları	-	-	-	-
d2.2 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler	(194,037)	(114,706)	(46,141)	(25,457)
2.3 Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler	-	-	-	-
2.4 Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri	(3,594)	(3,408)	(1,205)	(585)
2.5 İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler	(69,165)	(43,523)	(15,672)	(8,740)
2.6 Diğer Faiz Giderleri	-	-	-	-
2.7 Verilen Ücret ve Komisyonlar	(7,146)	(3,625)	(23,671)	(15,758)
III. BRÜT K/Z (I+II)	133,853	77,249	58,494	29,542
IV. ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	(85,157)	(45,217)	(46,742)	(24,822)
4.1 Personel Giderleri	(59,109)	(31,356)	(34,663)	(19,259)
4.2 Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri	(507)	(507)	(1,385)	(562)
4.3 Araştırma Geliştirme Giderleri	-	-	-	-
4.4 Genel İşletme Giderleri	(20,536)	(10,427)	(9,321)	(3,801)
4.5 Diğer	(5,005)	(2,927)	(1,373)	(1,200)
V. BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)	48,696	32,032	11,752	4,720
VI. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	10,728	3,178	7,776	6,902
6.1 Bankalardan Alınan Faizler	3,475	2,311	1,626	1,139
6.2 Menkul Değerlerden Alınan Faizler	5,038	-	-	-
6.3 Temettü Gelirleri	-	-	-	-
6.4 Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı	-	-	-	-
6.5 Türev Finansal İşlemler Kârı	-	-	-	-
6.6 Kambiyo İşlemleri Kârı	111	54	141	120
6.7 Diğer	2,104	813	6,009	5,643
VII. KARŞILIK GİDERLERİ	(7,637)	(4,302)	(2,209)	(1,416)
7.1 Özel Karşılıklar	(7,637)	(4,302)	(2,209)	(1,416)
7.2 Beklenen Zarar Karşılıkları	-	-	-	-
7.3 Genel Karşılıklar	-	-	-	-
7.4 Diğer	-	-	-	-
VIII. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	(117)	(65)	(127)	(108)
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	(104)	(52)	(127)	(108)
8.6 Diğer	(13)	(13)	-	-
IX. NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)	51,670	30,843	17,192	10,098
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)	51,670	30,843	17,192	10,098
XIV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	(14,607)	(8,961)	(9,876)	(8,757)
14.1 Cari Vergi Karşılığı	(14,294)	(8,853)	-	3,703
14.2 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)	(749)	(484)	(10,234)	(10,234)
14.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)	436	376	358	(2,226)
XV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII±XIV)	37,063	21,882	7,316	1,341
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 KARI/ZARARI (XV+XX)	37,063	21,882	7,316	1,341
Hisse Başına Kâr/Zarar (Tam TL)	0.2471	0.1459	0.0731	0.0134

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 2024	Kar / (Zarar) 31 Aralık 2023
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 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 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.