

HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN VEYA YURT DIŞINDA
BORÇLANMA ARACI İHRACI BAŞVURU FORMU

- 1.1. Ticaret Unvanı : Eko Faktoring Anonim Şirketi
- 1.2. Merkez Adresi : Maslak Mah. Meydan Sok. No:3 Veko Giz Plaza
Maslak – Sarıyer / İstanbul
- 1.3. Ticaret Sicil Müdürlüğü : İstanbul
- 1.4. Ticaret Sicil Numarası : 312866
- 1.5. Faaliyet Konusu : Eko Faktoring A.Ş., 1994 yılında kurulmuştur. Şirket, esas sözleşmesinin 3. Maddesi kapsamında, müşterilerine, istekleri doğrultusunda yurtiçi ve yurtdışı faktoring hizmeti sağlamaktadır. Eko Faktoring A.Ş., yurtiçi ve yurtdışı mal ve hizmet satışlarından doğmuş ve doğacak her çeşit faturalı alacakların veya mal veya hizmet satışından doğmuş olduğunu destekleyen diğer belgelere dayalı alacakları temellük ederek tahsilini üstlenip bu alacaklara karşılık satıcılara ön ödemelerde bulunarak, ilgili mevzuat ve uluslararası faktoring teamül ve kurallarına uygun olarak finansman sağlamaktadır. Eko Faktoring A.Ş., müşterilerinin talebine göre, kabili rücu ve gayri kabili rücu olarak yurtiçi ve yurtdışı faktoring hizmetleri sunmakta ve bu çerçevede alacakların takibi, tahsili ve finansmanı hizmetlerini 6361 sayılı "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu" ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu ("BDDK")'nın "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik"i çerçevesinde sürdürmektedir. Eko Faktoring A.Ş.'nin 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla personel sayısı 73 kişi olup, 4 farklı şehirde şubesi bulunmaktadır. Eko Faktoring A.Ş.'nin genel merkezi Maslak Mah. Meydan Sok. No:3 Veko Giz Plaza Maslak – Sarıyer, İstanbul adresinde bulunmaktadır.


EKO FAKTORİNG A.Ş.
Mersis No:0330000979400016

1.6. Ortaklık Yapısı

Eko Faktoring A.Ş.'nin 55.000.000 TL olan ödenmiş sermayesinin ortaklar arasında dağılımını gösterir tablo aşağıda yer almaktadır.

Ortağın Ticaret Ünvanı / Adı Soyadı	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Pay Oranı (%)
Giuseppe Davit FRANCO	7,059,040.00	12.83%
Jak KONDU	5,569,365.00	10.13%
Yako VALANSİ	5,176,677.00	9.41%
Albert VALANSİ	5,074,311.00	9.23%
Enver GOCAY	4,950,549.00	9.00%
Hayim Viko VALANSİ	3,094,094.00	5.63%
Vedat VALANSİ	2,722,804.00	4.95%
Tanya (Valansi) YANNİ	2,722,804.00	4.95%
Nedim KONDU	2,475,277.00	4.50%
İzzet KONDU	2,475,277.00	4.50%
Yusuf BESALEL	2,475,275.00	4.50%
Süzet Valansi LEVİ	2,249,148.00	4.09%
Selin (Franco) SASON	1,479,852.00	2.69%
Talia Franco SMOLLAN	1,237,637.00	2.25%
Cem SASON	743,390.00	1.35%
Eko Faktoring A.Ş.	5,494,500.00	9.99%
Toplam	55,000,000.00	100.00%

27.09.2016 tarihinde Coöperatieve BVS Financial Services U.A ile yukarıda belirtilen 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 devralınmıştır. 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 yukardaki son halini almıştır.

1.7. Sermayede En Fazla Paya Sahip Tüzel Kişi¹ Ortağa Ait Ortaklık Yapısı

Eko Faktoring A.Ş. yukarıda bahsedilen hisse devri sürecinde sermayesinin %9,99'luk kısmını 27.09.2016 tarihinde iktisap etmiştir.

EKO FAKTORING A.Ş.
Mersis No:0330000979400016

Ortaklık Yapısı		
Ortağın Ticaret Unvanı / Adı Soyadı	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Pay Oranı (%)
Eko Faktoring A.Ş.	5,494,500.00 TL	9,99%
Toplam	5,494,500.00 TL	9,99%

1.8. Sermayede En Fazla Paya Sahip Tüzel Kişi Ortağın Bulunduğu Ülkeye İlişkin Riskler:

Sermayede en fazla paya sahip tüzel kişi ortak yurt dışında yerleşik değildir.

1.9. Yönetim Kurulu Üyeleri

Yönetim Kurulu Üyeleri			
Adı-Soyadı	Görevi	Seçildiği GK Tarihi	Görev Süresi
Enver Gocay	Başkan	25.04.2017	3 yıl
Giuseppe Davit Franco	Başkan Yardımcısı	25.04.2017	3 yıl
Vedat Valansi	Üye	25.04.2017	3 yıl
Nedim Kondu	Üye	25.04.2017	3 yıl
Hayim Viko Valansi	Üye	25.04.2017	3 yıl
Emre Alkin	Bağımsız Üye	25.04.2017	3 yıl
Cem Sason	Üye / Genel Müdür Vekili	25.04.2017	3 yıl

Eko Faktoring A.Ş., esas sözleşmesinin 17. maddesi uyarınca, genel kurul tarafından üç (3) yıl için seçilecek olan ve başkan ve başkan yardımcısı da dahil olmak üzere toplan 7 kişiden oluşan yönetim kurulu tarafından temsil edilir ve yönetilir. Yönetim kurulu üyeleri arasında 1 adet bağımsız üye yer almaktadır.

1.10. Bağlı Ortaklıkları ve Finansal Duran Varlıkları

Eko Faktoring A.Ş.'nin bağlı ortaklığı veya finansal duran varlığı bulunmamaktadır.

1.11. KAP Sertifikası Başvurusunun Yapılıp Yapılmadığı ve Bildirimle Yetkili Kişilerin İsimleri ve Görevleri

Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.6 sayılı "Kamuyu Aydınlatma Platformu Tebliği"nin 5'inci maddesi uyarınca Eko Faktoring A.Ş. adına bildirim göndermek için elektronik sertifikaları bulunan yetkili kişiler aşağıda belirtilmiştir.

EKO FAKTORİNG A.Ş.
Mersis No: 0330000879400016

Bildirimle Yetkili Kişilerin İsimleri	Görevleri	Belgenin Alındığı Tarih
Cem Sason	Yönetim Kurulu Üyesi	21.02.2014
Tansel Seçim Öz	Genel Müdür Yardımcısı	23.10.2014
Levent Kadri Şavluğ	Finans Müdürü	21.01.2014

1.12. MKK Üyeliği'nin Bulunup Bulunmadığına İlişkin Bilgi:

1.12. MKK Üyeliği'nin Bulunup Bulunmadığına İlişkin Bilgi:

Eko Faktoring A.Ş.'nin borçlanma aracı ihraççısı sıfatıyla Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin (MKK) Merkezi Kaydi Sistem (MKS) uygulamasına tanımlanma tarihi 24.07.2012 olup, bu husus MKK'nın 13.03.2013 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile onaylanmıştır.

1. SERMAYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

Son Sermaye Artırımına İlişkin Bilgiler

2.1. Artırım Öncesi Sermaye : 21.026.414,0 TL

2.2. Artırım Kaynakları (Nakit veya ilgili iç kaynak kalemleri belirtilecektir.)

- 16.409.740,0 TL'lik kısmı sermaye yedekleri hesabında bulunan emisyon priminden,
- 2.912.636, 0 TL'lik kısmı olağanüstü yedeklerden,
- 14.651.210,0 TL'lik kısmı geçmiş yıl karlarından karşılanmıştır.

2.3. Artırım Sonrası Sermaye

(Güncel Sermaye Tutarı) : 55.000.000 TL

2.4. Sermayenin

- Tescil Tarihi : 27.02.2013
- İlan Edildiği TTSG Tarih ve Sayısı : 05.03.2013 / 8271

2.5. Sermayenin Ödenmiş Kısmının Tespitine

İlişkin Mali Müşavir Raporunun Tarihi ve Sayısı : 07.06.2018 – YMM: 2771-55 / 2018-22

2. FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM

Eko Faktoring A.Ş.'nin 2015, 2016 ve 2017 yıllarına ilişkin finansal tablolarının bağımsız denetimi hakkındaki bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir.

Finansal Tablo	Hazırlanma Esasları	Konsolide/ Solo	Bağımsız Denetim	Bağımsız Denetim
----------------	---------------------	-----------------	------------------	------------------

Tarihi			Kuruluşu	Görüşü**
31.12.2017	Finansal tablolar, BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları İle Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik” ve aynı tarihli ve sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ”, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulan Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara ve BDDK tarafından muhasebe ve raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan yönetmelik, tebliğ, açıklama ve genelgelere (tümü “BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı”) uygun olarak hazırlanmıştır.	Solo	KPMG Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş	Olumlu
31.12.2016	Finansal tablolar, BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları İle Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik” ve aynı tarihli ve sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ”, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulan Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara ve BDDK tarafından muhasebe ve raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan yönetmelik, tebliğ, açıklama ve genelgelere (tümü “BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı”) uygun olarak hazırlanmıştır.	Solo	KPMG Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş	Olumlu
31.12.2015	Finansal tablolar, BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları İle Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik” ve aynı tarihli ve sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı	Solo	PwC Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Olumlu

	ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ", Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara ve BDDK tarafından muhasebe ve raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan yönetmelik, tebliğ, açıklama ve genelgelere (tümü "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı") uygun olarak hazırlanmıştır.			
--	---	--	--	--

Eko Faktoring A.Ş.'nin 2015, 2016 ve 2017 yıllarına ilişkin bağımsız denetimden geçmiş mali tablolarından seçilmiş finansal tablo verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

BİLANÇO (BİN TL)			
	31.12.2015	31/12/2016	31/12/2017
AKTİF KALEMLER			
Nakit, Nakit Benzerleri ve Merkez Bankası	32	26	49
Bankalar	5,854	10,534	6,284
Faktoring Alacakları	337,117	310,395	344,452
Takipteki Alacaklar (Net)	9,235	2,971	146
Maddi Duran Varlıklar (Net)	2,338	1,680	795
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Net)	475	361	284
Peşin Ödenmiş Giderler	1,620	2,309	4,857
Cari Dönem Vergi Varlığı	1,199	1,313	0
Ertelenmiş Vergi Varlığı	8,283	8,340	8,811
Diğer Aktifler	4,260	3,289	3,191
Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Varlıklar (Net)	6,058	6,178	330
AKTİF TOPLAMI	376,471	347,395	369,200
PASİF KALEMLER			
Alınan Krediler	140,183	144,813	129,238
Faktoring Borçları	588	718	521
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	237	145	39
İhraç Edilen Menkul Kıymetler (Net)	140,974	112,755	146,698
Diğer Borçlar	393	240	393
Ödenecek Vergi ve Yükümlülükler	1,315	1,181	1,499
Borç ve Gider Karşılıkları	1,697	1,874	1,697
Cari Dönem Vergi Borcu	0	0	0
Özkaynaklar	91,084	85,669	89,115
Ödenmiş Sermaye	55,000	55,000	55,000
Sermaye Yedekleri	0	0	0
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	-606	-6,931	-6,771
Kar Yedekleri	8,982	15,300	15,563
Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı	32,877	21,286	15,246
Dönem Net Kar veya Zararı	-5,169	1,015	10,078
PASİF TOPLAMI	376,471	347,395	369,200

GELİR TABLOSU (BİN TL)			
	31.12.2015	31/12/2016	31.12.2017
Faktoring Gelirleri	74,993	72,429	67,861
Finansman Giderleri (-)	36,635	38,483	38,672
Brüt K/Z	38,358	33,946	29,189
Esas Faaliyet Giderleri (-)	28,726	26,531	30,014
Personel Giderleri	16,040	16,587	11,290
Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri	219	299	449
Genel İşletme Giderleri	12,467	9,645	18,275
Diğer	0	0	0
Brüt Faaliyet K/Z	9,632	7,415	-826
Diğer Faaliyet Gelirleri	31,238	17,357	19,317
Bankalardan Alınan Faizler	910	1,418	1,469
Kambiyo İşlemleri Kârı	25,450	10,976	3,353
Diğer	4,879	4,964	13,816
Takipteki Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar (-)	22,231	13,142	4,005
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	25,433	10,449	3,182
Kambiyo İşlemleri Zararı	25,313	10,337	3,182
Diğer	121	112	0
Net Faaliyet K/Z	-6,794	1,182	11,304
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Karşılığı (±)	-1,624	168	1,226
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Net K/Z	-5,169	1,015	10,078
Net Dönem Karı/Zararı	-5,169	1,015	10,078

3. DERECELENDİRME

Derecelendirme kuruluşunun unvanı	Derecelendirme notunun verildiği tarih	Uzun vadeli ulusal derecelendirme notu	Yatırım yapılabilir seviye olup olmadığı
JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş. (JCR Eurasia Rating)	08 Mayıs 2018	BBB+ (Trk) (Görünüm : Stabil)	Yatırım Yapılabilir
JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş. (JCR Eurasia Rating)	19 Ekim 2017	BBB (Trk) (Görünüm : Pozitif)	Yatırım Yapılabilir
JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş. (JCR Eurasia Rating)	16 Haziran 2017	BBB (Trk) (Görünüm : Stabil)	Yatırım Yapılabilir
JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş. (JCR Eurasia Rating)	24 Haziran 2016	BBB (Trk) (Görünüm : Stabil)	Yatırım Yapılabilir

B. SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

1. Tedavülde Bulunan Sermaye Piyasası Araçları

TEDAVÜLDEKİ YURT İÇİ İHRAÇLAR							
Kurul Karar Tarihi ve İhraç Tavan Tutarı	Türü	İhraç Tutarı		İhraç Tarihi	Faiz Oranı (%)	İhraç Şekli	İtfa Tarihi
		Tutar	Para Birimi				
11.11.2016 - 145.000.000 TL	Finansman Bonosu	15,000,000	TL	22/06/2017	Gösterge + 5,25%	Nitelikli Yatırımcı	21/06/2018
11.08.2017 - 135.000.000 TL	Finansman Bonosu	18,000,000	TL	08/01/2018	16,50%	Nitelikli Yatırımcı	04/07/2018
11.08.2017 - 135.000.000 TL	Finansman Bonosu	18,750,000	TL	18/01/2018	16,60%	Nitelikli Yatırımcı	12/07/2018
11.08.2017 - 135.000.000 TL	Finansman Bonosu	17,000,000	TL	25/08/2017	Gösterge + 5%	Nitelikli Yatırımcı	17/08/2018
11.08.2017 - 135.000.000 TL	Finansman Bonosu	10,000,000	TL	25/08/2017	16,75%	Nitelikli Yatırımcı	17/08/2018
08.03.2018 - 100.000.000 TL	Finansman Bonosu	27,000,000	TL	20/03/2018	16.6	Nitelikli Yatırımcı	11/09/2018
08.03.2018 - 100.000.000 TL	Finansman Bonosu	15,000,000	TL	12/04/2018	16.85	Nitelikli Yatırımcı	04/10/2018
08.03.2018 - 100.000.000 TL	Finansman Bonosu	15,000,000	TL	03/05/2018	17	Nitelikli Yatırımcı	25/10/2018
08.03.2018 - 100.000.000 TL	Finansman Bonosu	12,500,000	TL	08/06/2018	20.5	Nitelikli Yatırımcı	30/11/2018
08.03.2018 - 100.000.000 TL	Finansman Bonosu	10,000,000	TL	20/04/2018	18	Nitelikli Yatırımcı	15/01/2019
08.03.2018 - 100.000.000 TL	Finansman Bonosu	4,000,000	TL	05/06/2018	19.85	Nitelikli Yatırımcı	01/02/2019
08.03.2018 - 100.000.000 TL	Finansman Bonosu	8,000,000	TL	03/05/2018	Gösterge+4,50%	Nitelikli Yatırımcı	02/05/2019
TOPLAM		170,250,000					

2. İhraç Tavanı Alınan Henüz Satışı Gerçekleştirilmemiş Sermaye Piyasası Araçları

İhraç tavanı alınan henüz satışı gerçekleştirilmemiş borçlanma aracı bulunmamaktadır.

3. İhraçtan Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerleri

Kullanım Yerlerine İlişkin Açıklama	Tahsis Edilecek Tutar (TL) veya Oran (%)
Pazarlama ve satış faaliyetlerine hız verilerek, belirli bir sektör ve müşteri grubuna yoğunlaşmadan ana faaliyet konusu çerçevesinde yeni müşteriler kazanılması ve beraberinde şirketin işlem hacmi ve faktoring alacağı portföyünün büyütülmesi	%20
Şirketin mevcut finansal kaynaklarının çeşitlendirilmesi ve finansmanı	%80

4. Yetkili Kuruluş ve Sözleşme Tarihi

Yetkili kuruluş kullanılacaktır.

İlgili yetkili kuruluş Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'dir.

Aracılık türü en iyi gayret aracılığı şeklindedir.

Aracılık sözleşmesi tarihi: 14.07.2017

5. Borçlanma Araçlarının Borsa'da İşlem Görmesi için Borsa'ya Yapılan Başvuru Tarihi

Borsa İstanbul'a başvuru SPK onayından sonra yapılacağından, henüz başvuru yapılmamıştır.

12 / 06 / 2018

