



31.12.2023 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 2023- 31 Aralık 2023 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 2023 - 31 Aralık 2023 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 28 Şubat 2024 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 yansıtmak şeklinde 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, ayni ve nakdi imkanlar, 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 yansıtır 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 yansıtır 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, 29 Şubat 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 A.Ş., 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 81 çalışanı ile müşterilerine yurtiçi alacak finansmanı sağlamaktadır. 2021 yılı içerisinde toplam 736 adet müşteri ile 1.232 milyon TL işlem yapmıştır. 2022 yılında toplam 616 adet müşteri ile 1.997 milyon TL işlem yapmıştır. 2023 yılında toplam 1.029 müşteri ile 2.892 milyon TL işlem yapmıştır. Şirketin Ankara, Bursa, Konya'da şubesi mevcuttur.

Eko Faktoring A.Ş., 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 31.12.2023 tarihi itibarıyla toplam 127 adet ihraçta 2.341.903.250,00 TL tahvil ve bono ihraç etmiş, bunlardan 123 adet ve toplam 2.111.103.250,00 TL tahvil ve bono vadesinde itfa olmuştur. 31.12.2023 itibarıyla toplam 230.800.000,00 TL vadesi gelmemiş bono bulunmaktadır.

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

Şirketin internet adresi www.ekofactoring.com dur.

Şirket'e ait bu rapor 1 Ocak 2023 – 31 Aralık 2023 faaliyetlerini kapsamaktadır.

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

Herhangi bir iştirak bulunmamaktadır.

1.3. Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler

Şirket, 2016 yılında Coöperatieve BVS Financial Services U.A'ya ait hisse payından %9,99 oranında hisse payını Eko Faktoring A.Ş. 6102 sayılı TTK'nın maddesi uyarınca "geri alarak" iktisap etmiştir. İktisap edilen 5.494.500,00 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

30.06.2023'te ara dönem denetimi olmuştur.

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

- 1) 2023 yılı Ocak ayında "Şirket Yönetim Kurulu Üyelerinin Oy Birliğiyle Seçilmesi, Süre ve Görevlerinin Beyanına" istinaden Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı yapılmıştır.
- 2) 2023 yılı Aralık ayında "Sermaye Artırımına" istinaden Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı yapılmıştır.

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

Şubat ayında deprem bölgesine; 26.443,96 TL tutarında 94 koli bebek bezi, 75.600 TL tutarında 1.000 adet Polar Sweatshirt, 108.000 TL tutarında 300 adet ısıtıcı ve AFAD'a 25.000 TL tutarında deprem bağışı yapılmıştır.

Mayıs ayında Türk Eğitim Vakfı'na 1.350 TL bağış yapılmıştır.

Öğrencilere Yardım Derneği'ne şubat ayında 2.500 TL, temmuz ayında 2.500 TL ve kasım ayında 3.500 TL bağış yapılmıştır.

1.8. Şirket İle İşlem Yapma ve Rekabet Yasağı

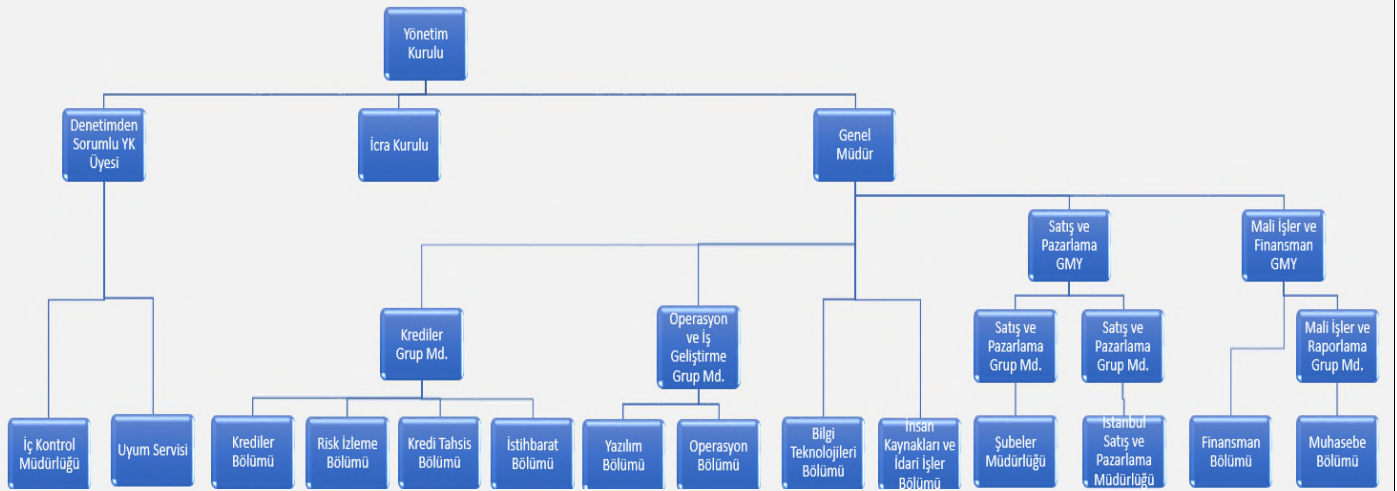
Yönetim Kurulu Başkan ve Üyelerimiz Genel Kuruldan izin almaksızın kendileri ve başkaları namına veya hesabına bizzat ya da dolaylı olarak şirketle herhangi bir işlem yapamazlar. 2023 faaliyet yılı içinde Yönetim Kurulu Üyelerimiz şirket ile ilgili işlem yapmamış ve faaliyet konularında rekabet edecek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

2. Ortaklık Yapısı

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

Hissedar	Tutar	Oran
GIUSEPPE 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 31 Aralık 2023 itibariyle Yönetim Kurulu Üyelerimiz aşağıdadır:

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

4.2. Yönetim Kadromuz

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

4.3. Yönetim Kurulu ve Üst Yönetim Özgeçmişleri

Enver Gocay, Yönetim Kurulu Başkanı

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

Giuseppe Davit Franco, Yönetim Kurulu Üyesi

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

Vedat Valansi, Yönetim Kurulu ve Kredi Komitesi Üyesi

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

Nedim Kondu, Yönetim Kurulu ve Kredi Komitesi Üyesi

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

H. Viko Valansi, Yönetim Kurulu Üyesi

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

Cem Sason, Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür Vekili

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

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

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

Arda Tunca, GMY, Finansman

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

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

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Şirket’in ortaklarından alacağı bulunmamaktadır. Şirket’in şirket ortaklarına 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla borcu da bulunmamaktadır.

31 Aralık 2023 tarihinde tarihi itibarı ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret ve benzeri yan menfaatlerin toplam tutarı 42.293.000,00 TL’ dir.

5. Şirket Denetçileri

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

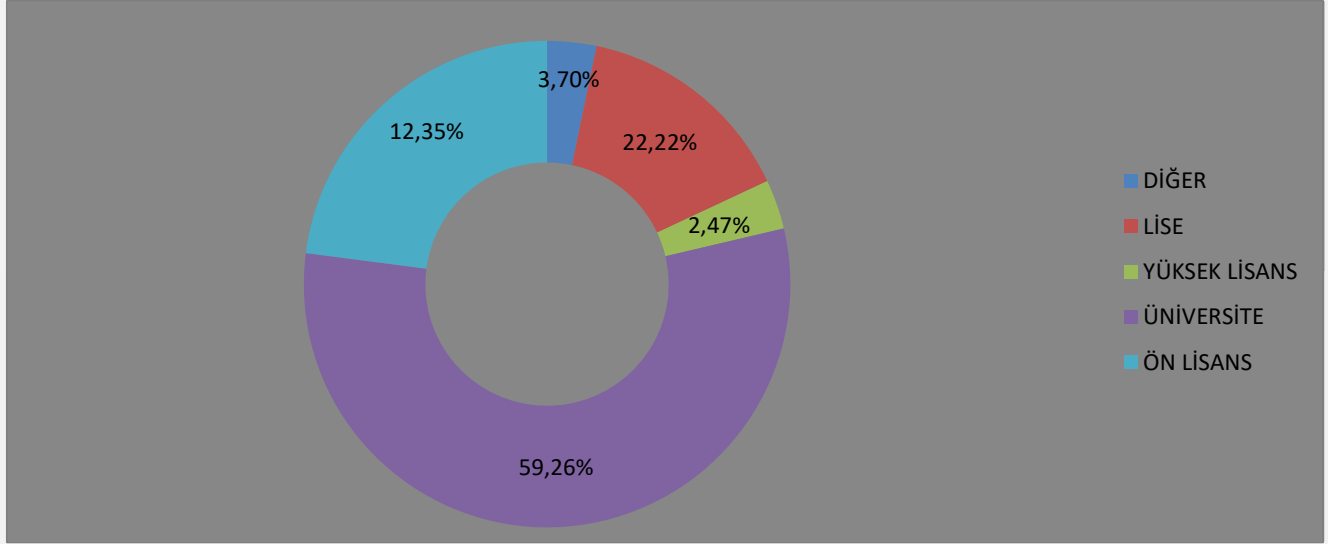
PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. – Denetçi

İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu nezdinde 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

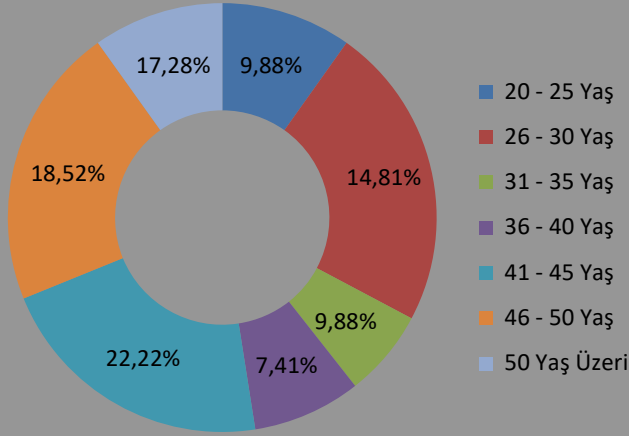
Eko Faktoring A.Ş. en önemli varlığının çalışanları olduğunun bilincindedir. Bu amaçla tüm çalışanlarının istekle çalışacağı bir çalışma ortamı yaratılmasını temel ilke olarak kabul eder.

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 74%'ü üniversite mezunudur.

Yaş ortalaması



Şirketin yaş ortalaması 42'dir.

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; 31.12.2018 tarihi itibarıyla 2.3 milyon TL, 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 seviyesinde olup, 31.12.2022 tarihinde 2.1 milyon TL seviyesindedir. 31.12.2023 tarihinde; 5.7 milyon TL seviyesindedir.
- 2016 yılında (27.09.2016 tarihinde) Coöperatieve BVS Financial Services U.A ile diğer şirket ortakları, Coöperatieve BVS Financial Services U.A'ya ait olan tüm şirket hisselerinin satın alınması amacıyla bir hisse satış sözleşmesi imzalamıştır. Söz konusu anlaşma uyarınca, şirketin %9.99 oranındaki hisseleri Eko Faktoring A.Ş. tarafından iktisap edilmiştir. Coöperatieve BVS Financial Services U.A. tasarrufunda geriye kalan %18,47 oranındaki hisselerin diğer ortaklar tarafından devralınması için BDDK ve diğer ilgili resmi kuruluşlara başvurular yapılmıştır. BDDK ve diğer ilgili resmi kurumlardan gelen onaylara istinaden 10.03.2023 tarihinde Olağan Genel Kurul yapılmış ve ortaklık yapısı yukarıda belirtilen son halini almıştır.
- Şirket Genel Merkezi Mart 2018 tarihi itibarıyla Maslak Mahallesi Meydan Sokak, No:3 Veko Giz Plaza Maslak/Sarıyer-İstanbul adresine taşınmıştır.

7. Finansal Veriler

7.1. Temel Göstergeler

BDDK (000 TL)	31/12/2023	31/12/2022
Toplam Aktifler	1.099.695	746,078
Factoring Alacakları	962.740	645,418
Alınan Krediler + Bono	781,217	549,204
Özkaynaklar	281.412	162,818
Net Kar/zarar	43.245	30,213
Ciro	2.892.413	1,997,001
Müşteri Sayısı	1029	1.478
Şube Sayısı	3	1
Çalışan Sayısı	81	69

7.2. Bilanço – Aktifler

AKTİF KALEMLER	Dip not	Bağımsız Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
		Cari Dönem			Önceki Dönem		
		31/12/2023			31/12/2022		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI	4	12,423	50	12,473	39,453	30	39,483
II. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KÂR/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)	5	968,495	-	968,495	647,602	-	647,602
5.1. Faktoring Alacakları		962,740	-	962,740	645,418	-	645,418
5.1.1. İskontolu Faktoring Alacakları (Net)		896,943	-	896,943	559,700	-	559,700
5.1.2. Diğer Faktoring Alacakları		65,797	-	65,797	85,718	-	85,718
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	5	13,440	-	13,440	19,124	-	19,124
5.6. Beklenen Zarar Karşılıkları/Özel Karşılıklar (-)	5	-7,685	-	-7,685	-16,940	-	-16,940
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)	10	105,838	-	105,838	21,947	-	21,947
VIII. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	11	1,901	-	1,901	1,426	-	1,426
IX. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)		-	-	-	-	-	-
X. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI		2,117	-	2,117	11,737	-	11,737
XI. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	12	3,256	-	3,256	13,017	-	13,017
XII. DİĞER AKTİFLER	9	5,520	79	5,599	10,073	50	10,123
ARA TOPLAM		1,099,550	129	1,099,679	745,255	80	745,335
XIII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)	6	16	-	16	743	-	743
13.1. Satış Amaçlı		16	-	16	743	-	743
13.2. Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
		-	-	-	-	-	-
VARLIK TOPLAMI		1,099,566	129	1,099,695	745,998	80	746,078

7.3. Bilanço – Pasifler

PASİF KALEMLER	DİPN OT	Bağımsız Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
		Cari Dönem			Cari Dönem		
		31/12/2023			31/12/2022		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. ALINAN KREDİLER	7	550,737	-	550,737	404,998	-	404,998
II. FAKTORİNG BORÇLARI	5	13,721	1	13,722	26,901	1	26,902
TASARRUF FON HAVUZUNDAN BORÇLAR		-	-	-	-	-	-
III. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	15	10,983	-	10,983	7,077	-	7,077
IV. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	8	230,480	-	230,480	117,304	-	117,304
V. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VI. TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VII. KARŞILIKLAR		3,182	-	3,182	6,842	-	6,842
7.1. Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
7.2. Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	13	3,182	-	3,182	6,842	-	6,842
7.3. Genel Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
7.4. Diğer Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
VII. CARİ VERGİ BORCU	12	-	-	-	16,095	-	16,095
IX. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		-	-	-	-	-	-
X. SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI		-	-	-	-	-	-
XI. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	14	9,107	72	9,179	3,997	44	4,041
ARA TOPLAM		818,210	73	818,283	583,214	45	583,259
XII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
12.1. Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
12.2. Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XII. ÖZKAYNAKLAR		282,049	-	282,049	162,819	-	162,819
I. Ödenmiş Sermaye	16	150,000	-	150,000	100,000	-	100,000
13.1. Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.2.1. Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
13.2.2. Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
13.2.3. Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.3. Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş		67,948	-	67,948	-7,469	-	-7,469
13.4. Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş		-	-	-	-	-	-
13.5. Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		18,535	-	18,535	16,730	-	16,730
13.6. Kâr Yedekleri		16,659	-	16,659	15,149	-	15,149
13.7. Yasal Yedekler		-	-	-	-	-	-
13.8. Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.9. Olağanüstü Yedekler		-	-	-	-	-	-
13.10. Diğer Kâr Yedekleri		1,876	-	1,876	1,581	-	1,581
13.11. Kâr veya Zarar		44,929	-	44,929	53,558	-	53,558
13.12. Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		1,684	-	1,684	23,345	-	23,345
13.13. Dönem Net Kâr veya Zararı		43,245	-	43,245	30,213	-	30,213
		0	1	1			
YÜKÜMLÜLÜK TOPLAMI		1,099,622	73	1,099,695	746,033	45	746,078

7.4. Gelir Tablosu

	DİPNO T	Bağımsız Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
		Cari Dönem			Cari Dönem		
		01 Ocak - 31 Aralık 2023			01 Ocak - 31 Aralık 2022		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. ESAS FAALİYET GELİRLERİ	18	388,212	-	388,212	200,925	-	200,925
FAKTÖRİNG GELİRLERİ		388,212	-	388,212	200,925	-	200,925
1.1 Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		345,925	-	345,925	183,000	-	183,000
1.1.1 Iskontolu		321,643	-	321,643	159,219	-	159,219
1.1.2 Diğer		24,282	-	24,282	23,781	-	23,781
1.2 Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		42,287	-	42,287	17,925	-	17,925
1.2.1 Iskontolu		39,278	-	39,278	15,949	-	15,949
1.2.2 Diğer		3,009	-	3,009	1,976	-	1,976
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		-	-	-	-	-	-
II. FİNANSMAN GİDERLERİ (-)		-239,886	2,280	242,166	-105,171	490	105,661
2.1 Tasarruf Fon Havuzuna Verilen Kâr Payları		-	-	-	-	-	-
2.1 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		-144,801	-	-144,801	-72,688	-	-72,688
2.2 Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-	-	-	-	-
2.3 Finansal Kiralama Giderleri		-220	-2,280	-2,500	-	-490	-490
2.4 İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		-48,302	-	-48,302	-22,196	-	-22,196
2.5 Diğer Faiz Giderleri		-	-	-	-	-	-
2.6 Verilen Ücret ve Komisyonlar		-46,563	-	-46,563	-10,287	-	-10,287
III. BRÜT K/Z (I+II)		148,326	2,280	146,046	95,754	490	95,264
IV. ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	21	-107,060	-	107,060	-55,509	-	-55,509
4.1 Personel Giderleri		-78,938	-	-78,938	-36,132	-	-36,132
4.2 Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		-1,087	-	-1,087	-4,168	-	-4,168
4.3 Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-	-	-	-	-
4.4 Genel İşletme Giderleri		-21,455	-	-21,455	-13,226	-	-13,226
4.5 Diğer		-5,580	-	-5,580	-1,983	-	-1,983
V. BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)		41,266	2,280	38,986	40,245	490	39,755
VI. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	21	22,224	239	22,463	5,485	196	5,681
6.1 Bankalardan Alınan Faizler		12,501	-	12,501	2,193	-	2,193
6.2 Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-	-	-	-	-
6.3 Temettü Gelirleri		-	-	-	-	-	-
6.4 Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		-	-	-	-	-	-
6.5 Türev Finansal İşlemler Karı		-	-	-	-	-	-
6.6 Kambiyo İşlemleri Kârı		-	239	239	-	196	196
6.7 Diğer		9,723	-	9,723	3,292	-	3,292
VII. KARŞILIKLAR	5	-6,015	-	-6,015	-3,561	-	-3,561
7.1 Özel Karşılıklar		-6,015	-	-6,015	-3,561	-	-3,561

7.2	Beklenen Zarar Karşılıkları		-	-	-	-	-	-
7.3	Genel Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
7.4	Diğer		-	-	-	-	-	-
VII	DIĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	20	1	-218	-217	-8	-	-195
I.							187	
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		-	-218	-218	-	-187	-187
8.6	Diğer		1	-	1	-8	-	-8
IX.	NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)		57,474	-	55,215	42,161	-	41,680
X.	BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-	-	-	-	-	-
XI.	ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR		-	-	-	-	-	-
XII	NET PARASAL POZİSYON KAR/ZARARI		-	-	-	-	-	-
XII	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XII)		57,474	-	55,215	42,161	-	41,680
I.			2,259	-	-11,333	-11,463	-	-11,463
XIV	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	12	-11,333	-	-11,333	-11,463	-	-11,463
.								
14.1	Cari Vergi Karşılığı		-2,117	-	-2,117	-16,095	-	-16,095
14.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi		-11,324	-	-11,324	-	-	-
14.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi		1,541	-	1,541	4,632	-	4,632
XV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII±XIV)		45,504	-	43,245	30,698	-	30,217
XVI	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	-	-	-	-	-
.								
16.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-	-	-	-	-
16.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Karları		-	-	-	-	-	-
16.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-	-	-	-	-
XVI	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-	-	-	-	-	-
I.								
17.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-	-	-	-	-
17.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Zararları		-	-	-	-	-	-
17.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-	-	-	-	-
XVI	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVI-XVII)		-	-	-	-	-	-
II.								
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±XVIX)		-	-	-	-	-	-
XXI	NET DÖNEM KARI/ZARARI (XV+XX)		45,504	-	43,245	30,698	-	30,217
.			2,259	-	-	481	-	-
	HİSSE BAŞINA KAZANÇ	17	-	-	-	-	-	-

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)	Kar / (Zarar)
	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
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.