



30.06.2025 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 2025 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 11 Ağustos 2025 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 ("SBSD") 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, 11 Ağustos 2025

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 yılında toplam 1.716 müşteri ile 6.163 Milyon TL işlem, 2025 yılı Haziran Ayı itibari ile 1.137 müşteri ile 3.962 milyon TL, işlem yapmıştır. Şirketin Konya, Bursa, Ankara, İzmir, Trakya ve Gebze'de şubesi mevcuttur.

Eko Faktoring, TürkRating tarafından kredi derecelendirme notu almıştır. 09.05.2025 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 30.06.2025 tarihi itibariyle toplam 135 adet ihraçta 3.096.903.250 TL tahvil ve bono ihraç etmiş, bunlardan 130 adet ve toplam 2.646.903.250 TL tahvil ve bono vadesinde itfa olmuştur. 30.06.2025 itibariyle toplam 450.000.000 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 2025 – 30 Haziran 2025 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

02 Mayıs 2025 tarihinde, Eko Faktoring A.Ş. mülkiyetinde bulunan İstanbul ili, Sarıyer ilçesi, Maslak Mahallesi, 11 ada, 20 parsel üzerinde yer alan taşınmaza ait 83 ve 84 numaralı, dükkan nitelikli bağımsız bölümlerin satışına ilişkin olarak Şirket Yönetim Kurulu'na yetki verilmiştir.

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 ile 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. 2025 faaliyet yılı içinde Yönetim Kurulu Üyelerimiz şirket ile ilgili işlem yapmamış ve faaliyet konularında rekabet edecek girişimlerde bulunmamışlardır.

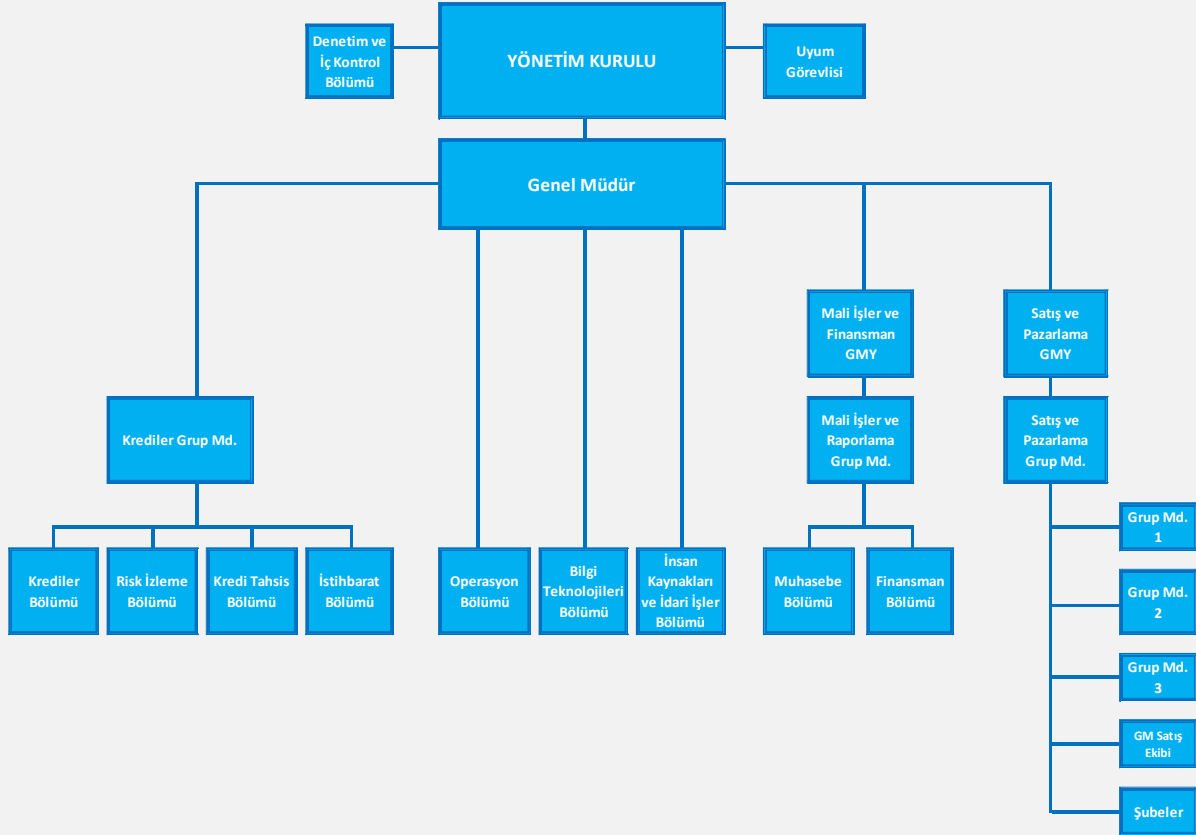
2. Ortaklık Yapısı

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 BESALEL	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%

• Şirket hissedarlarından Giuseppe David Franco, 23 Mart 2025 tarihinde vefat etmiştir. Vefat sonrasında yürütülen veraset işlemleri ve hisse devir süreci 16 Temmuz 2025 tarihinde tamamlanmıştır. Bu kapsamda, Giuseppe David Franco'nun sahip olduğu %15 oranındaki Şirket hissesi; %9'u eşi Lusi Franco'ya, %3'ü kızı Selin Sason'a ve kalan %3'ü kızı Talia Franco Smollan'a devredilmiştir.

3. Organizasyon Yapısı



4. Yönetim Kurulu ve Üst Yönetim

4.1. Yönetim Kurulu

Şirket Yönetim Kurulu 6 üyeden oluşmakta olup 30 Haziran 2025 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	26/03/2025	18/03/2028
Nedim Kondu	Yönetim Kurulu Üyesi	26/03/2025	18/03/2028
H. Viko Valansi	Yönetim Kurulu Üyesi	26/03/2025	18/03/2028
Cem Sason	Yön. Kur. Üyesi / Genel Müdür	26/03/2025	18/03/2028
Emre Alkin	Yön. Kur. Üyesi / Bağımsız Üye	26/03/2025	18/03/2028
Albert Valansi	Yönetim Kurulu Üyesi	26/03/2025	18/03/2028

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.

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.

Albert Valansi, Yönetim Kurulu Üyesi,

Özel Musevi Lisesinden mezun olan Albert Valansi, Eko Faktoring A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır.

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 2025 tarihi itibarıyla, Şirket tarafından gayrimenkul satışına ilişkin olarak ortaklardan ve diğer alıcılardan toplam 47.387.000 TL tutarında ön ödeme tahsil edilmiştir. Söz konusu tutar, ilgili satış sözleşmeleri kapsamında alınmış olup finansal tablolarda “Diğer Yükümlülükler” hesabında izlenmektedir. 4 Ağustos 2025 tarihi itibarıyla, sözleşmeye konu gayrimenkul satışı gerçekleşmiştir.

30 Haziran 2025 tarihinde tarihi itibari ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret ve benzeri yan menfaatlerin toplam tutarı 26.645.998,34 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.	01/01/2025	31/12/2025

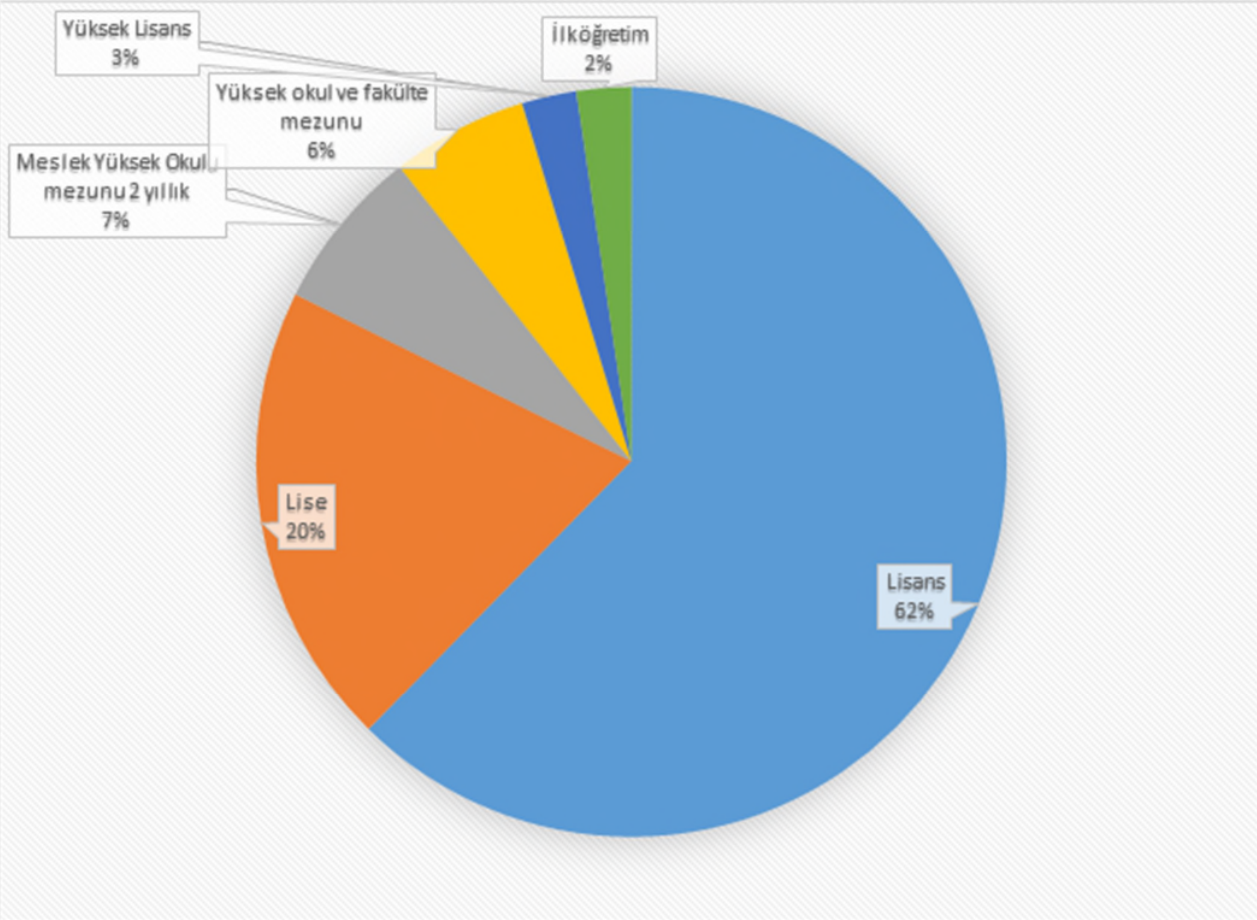
PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. – Denetçi

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.

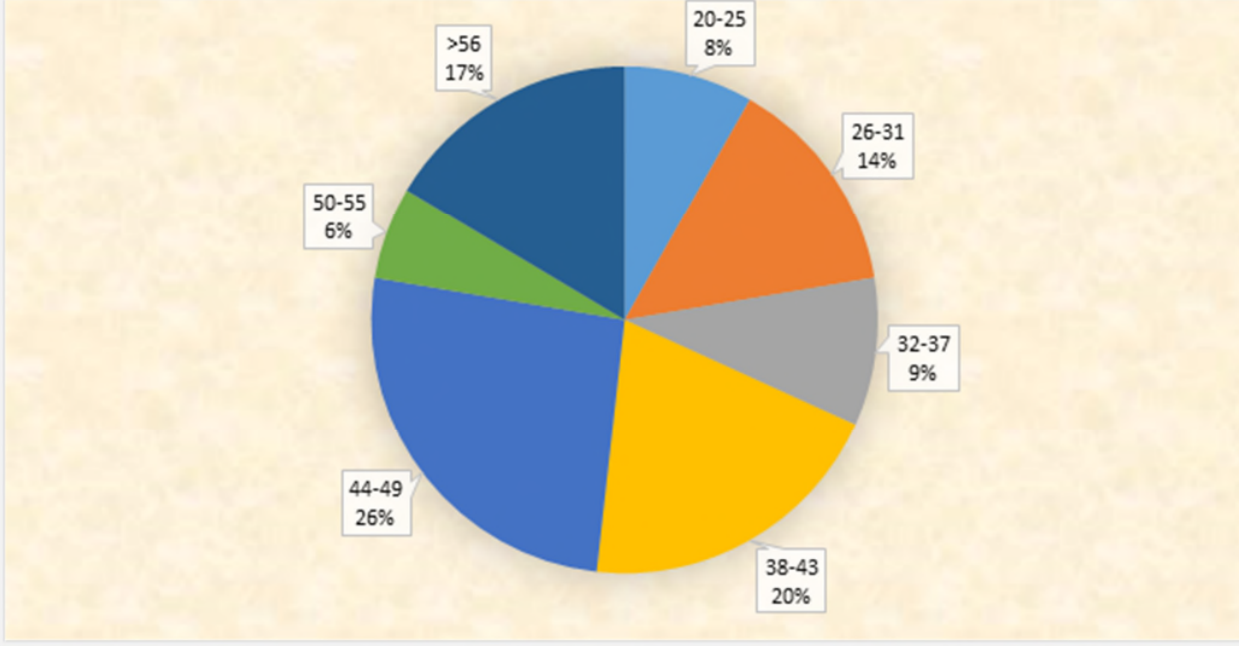
6. İnsan Kaynakları

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.
- 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.
- 2024 yılında Şirket yeniden yapılanmaya gitmiş ve 1 olan aktif şube sayısını 6'ya çıkarmış aynı zamanda önemli bir büyüme trendine girmiştir. Bu süreçle beraber 2023 yılında 2.892 milyon TL olarak gerçekleşen işlem hacmi sektörün üzerinde bir büyüme gelişimiyle beraber 2024 yıl sonunda 6.163 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Plasman büyüklüğü ise aynı dönemde 1.056 milyon TL'den, 2.287 milyon TL'ye yükselmiştir. 2025'in ilk 6 aylık döneminde ise toplam 3.962 milyon TL işlem hacmi gerçekleştirilirken plasman seviyesi ise 2.525 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

7. Finansal Veriler

7.1. Temel Göstergeler

BDDK (000 TL)	30/06/2025	31/12/2024
Toplam Aktifler	2.563.337	2.318.849
Factoring Alacakları	2.326.067	2.085.083
Alınan Krediler + Bono	2.123.048	1.889.387
Özkaynaklar	346.697	341.964
Net Kar/Zarar	5.978	57.649
Ciro	3.961.572	6.163.371
Müşteri Sayısı	908	1016
Şube Sayısı	6	6
Çalışan Sayısı	80	94

7.2. Bilanço – Aktifler

		Sınırlı Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
		Cari Dönem			Önceki Dönem		
		30/06/2025			31/12/2024		
AKTİF KALEMLER		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KÂR/ZARARA YANSITILAN	52.889	71	52.960	47.123	57	47.180
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)	2.335.962	-	2.335.962	2.102.242	-	2.102.242
5.1.	Faktoring Alacakları	2.326.067	-	2.326.067	2.085.083	-	2.085.083
5.1.1.	İskontolu Faktoring Alacakları (Net)	2.002.641	-	2.002.641	1.906.852	-	1.906.852
5.1.2.	Diğer Faktoring Alacakları	323.426	-	323.426	178.231	-	178.231
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	53.614	-	53.614	47.849	-	47.849
5.6.	Beklenen Zarar Karşılıkları/Özel Karşılıklar (-)	(43.719)	-	(43.719)	(30.690)	-	(30.690)
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)	38.894	-	38.894	146.626	-	146.626
VIII.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	1.775	-	1.775	2.004	-	2.004
IX.	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)	-	-	-	-	-	-
X.	CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI	-	-	-	-	-	-
XI.	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	7.843	-	7.843	4.239	-	4.239
XII.	DİĞER AKTİFLER	28.582	110	28.692	16.444	98	16.542
	ARA TOPLAM	2.468.416	181	2.468.597	2.341.561	155	2.341.716
	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE						
XIII.	İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)	97.210	-	97.210	16	-	16
13.1.	Satış Amaçlı	97.210	-	97.210	16	-	16
13.2.	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin	-	-	-	-	-	-
					-	-	-
	VARLIK TOPLAMI	2.563.156	181	2.563.337	2.318.694	155	2.318.849

7.3. Bilanço – Pasifler

		Cari Dönem			Önceki Dönem		
		30/06/2025			31/12/2024		
PASİF KALEMLER		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	ALINAN KREDİLER	1.657.472	-	1.657.472	1.411.174	-	1.411.174
II.	FAKTORİNG BORÇLARI	7.796	2	7.798	4.860	1	4.861
	TASARRUF FON HAVUZUNDAN BORÇLAR						
III.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	11.167	-	11.167	58.361	-	58.361
IV.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	465.576	-	465.576	478.213	-	478.213
V.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	-	-	-	-	-	-
VI.	TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	-	-	-	-	-	-
VII.	KARŞILIKLAR	7.309	-	7.309	5.509	-	5.509
7.1.	Yeniden Yapılanma Karşılığı	-	-	-	-	-	-
7.2.	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	7.309	-	7.309	5.509	-	5.509
7.3.	Genel Karşılıklar	-	-	-	-	-	-
7.4.	Diğer Karşılıklar	-	-	-	-	-	-
VIII.	CARİ VERGİ BORCU	138	-	138	3.593	-	3.593
IX.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	-	-	-	-	-	-
X.	SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI	-	-	-	-	-	-
XI.	DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	67.078	102	67.180	15.090	84	15.174
	ARA TOPLAM	2.219.006	104	2.219.110	1.999.683	85	1.999.768
XII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)	-	-	-	-	-	-
12.1.	Satış Amaçlı	-	-	-	-	-	-
12.2.	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin	-	-	-	-	-	-
XIII.	ÖZKAYNAKLAR	346.697	-	346.697	341.964	-	341.964
13.1.	Ödenmiş Sermaye	150.000	-	150.000	150.000	-	150.000
13.2.	Sermaye Yedekleri	(8.245)	-	(8.245)	(6.317)	-	(6.317)
13.2.1.	Hisse Senedi İhraç Primleri	-	-	-	-	-	-
13.2.2.	Hisse Senedi İptal Kârları	-	-	-	-	-	-
13.2.3.	Diğer Sermaye Yedekleri	(8.245)	-	(8.245)	(6.317)	-	(6.317)
13.3.	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	77.850	-	77.850	77.168	-	77.168
13.4.	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	-	-	-	-	-	-
13.5.	Kâr Yedekleri	21.262	-	21.262	21.262	-	21.262
13.5.1.	Yasal Yedekler	21.262	-	21.262	21.262	-	21.262
13.5.2.	Statü Yedekleri	-	-	-	-	-	-
13.5.3.	Olağanüstü Yedekler	-	-	-	-	-	-
13.5.4.	Diğer Kâr Yedekleri	-	-	-	-	-	-
13.6.	Kâr veya Zarar	105.830	-	105.830	99.851	-	99.851
13.6.1.	Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı	99.852	-	99.852	42.202	-	42.202
13.6.2.	Dönem Net Kâr veya Zararı	5.978	-	5.978	57.649	-	57.649
	YÜKÜMLÜLÜK TOPLAMI	2.563.233	104	2.563.337	2.318.764	85	2.318.849

7.4. Gelir Tablosu

	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - Haziran 2025	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Nisan - Haziran 2025	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - Haziran 2024	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Nisan - Haziran 2024
GELİR VE GİDER KALEMLERİ				
I. ESAS FAALİYET GELİRLERİ	671.582	339.622	407.795	242.511
FAKTÖRİNG GELİRLERİ	671.582	339.622	407.795	242.511
1.1 Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler	627.712	318.219	381.379	228.042
1.1.1 İskontolu	563.783	285.943	342.230	203.397
1.1.2 Diğer	63.929	32.276	39.149	24.645
1.2 Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar	43.870	21.403	26.416	14.469
1.2.1 İskontolu	40.279	19.738	24.983	13.505
1.2.2 Diğer	3.591	1.665	1.433	964
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 (-)	527.444	269.375	273.942	165.262
2.1 Tasarruf Fon Havuzuna Verilen Kâr Payları	-	-	-	-
d2.2 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler	391.371	197.299	194.037	114.706
2.3 Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler	-	-	-	-
2.4 Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri	11.057	4.051	3.594	3.408
2.5 İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler	112.442	60.435	69.165	43.523
2.6 Diğer Faiz Giderleri	-	-	-	-
2.7 Verilen Ücret ve Komisyonlar	12.574	7.590	7.146	3.625
III. BRÜT K/Z (I+II)	144.138	70.247	133.853	77.249
IV. ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	140.729	69.060	85.157	45.217
4.1 Personel Giderleri	93.135	45.357	59.109	31.356
4.2 Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri	645	645	507	507
4.3 Araştırma Geliştirme Giderleri	-	-	-	-
4.4 Genel İşletme Giderleri	38.289	18.155	20.536	10.427
4.5 Diğer	8.660	4.903	5.005	2.927
V. BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)	3.409	1.187	48.696	32.032
VI. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	15.354	7.991	10.728	3.178
6.1 Bankalardan Alınan Faizler	6.872	4.416	3.475	2.311
6.2 Menkul Değerlerden Alınan Faizler	5.927	2.607	5.038	-
6.3 Temettü Gelirleri	-	-	-	-
6.4 Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı	-	-	-	-
6.5 Türev Finansal İşlemler Kârı	-	-	-	-
6.6 Kambiyo İşlemleri Kârı	183	106	111	54
6.7 Diğer	2.371	862	2.104	813
VII. KARŞILIK GİDERLERİ	(13.601)	(8.985)	(7.637)	(4.302)
7.1 Özel Karşılıklar	(13.601)	(8.985)	(7.637)	(4.302)
7.2 Beklenen Zarar Karşılıkları	-	-	-	-
7.3 Genel Karşılıklar	-	-	-	-
7.4 Diğer	-	-	-	-
VIII. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	(180)	(107)	(117)	(65)
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	(173)	(105)	(104)	(52)
8.6 Diğer	(7)	(2)	(13)	(13)
IX. NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)	4.982	86	51.670	30.843
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)	4.982	86	51.670	30.843
XIV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	996	2.510	(14.607)	(8.961)
14.1 Cari Vergi Karşılığı	(2.608)	(228)	(14.294)	(8.853)
14.2 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)	(440)	(211)	(749)	(484)
14.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)	4.044	2.949	436	376
XV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII±XIV)	5.978	2.596	37.063	21.882
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)	5.978	2.596	37.063	21.882
Hisse Başına Kâr/Zarar (Tam TL)	0.0399	0.00173	0.2471	0.1459

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 İcra komitesi 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 ekonomideki 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 konjonktürün takip edilmesi ve durumun anlık olarak 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 2025	Kar / (Zarar) 31 Aralık 2024
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

2025 Haziran Faaliyet dönemi sona ermesinden sonra Şirket'te meydana gelen ve ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişilerin bilgisine sunulması gereken hususlar aşağıda yer almaktadır:

- Şirket hissedarlarından Giuseppe David Franco, 23 Mart 2025 tarihinde vefat etmiştir. Vefat sonrasında yürütülen veraset işlemleri ve hisse devir süreci 16 Temmuz 2025 tarihinde tamamlanmıştır. Bu kapsamda, Giuseppe David Franco'nun sahip olduğu %15 oranındaki Şirket hissesi; %9'u eşi Lusi Franco'ya, %3'ü kızı Selin Sason'a ve kalan %3'ü kızı Talia Franco Smollan'a devredilmiştir.
- 4 Ağustos 2025 tarihinde, Şirket aktifinde kayıtlı olan (Genel Müdürlük hizmet ofisi olarak kullanılan taşınmaz, ilişkili taraf niteliğinde olan Şirket ortakları ve birinci derece yakınlarına satılmıştır. Satışa konu taşınmazın kayıtlı net defter değeri 97.194 Bin TL olup, satış tutarı 105.400 Bin TL'dir. Söz konusu işlem, taraflar arasında piyasa koşulları dikkate alınarak gerçekleştirilmiştir.
- Şirketimiz tarafından Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. aracılığı ile nitelikli yatırımcılara satışa sunulan 364 gün vadeli 4 kupon ödemeli 75.000. Bin TL nominal değerli bononun 10.299. Bin TL'lik 4.kupon ödemesi ve 75.000. Bin TL'lik anapara ödemesi yapılarak bono itfa edilmiştir

