

**CAAGDAS**

**ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARACI İHRACI**

**Ekim - 2017**

**FOKÖNİQ**

- **Sektör Hakkında Bilgiler**
- Şirket Hakkında Bilgiler
- Çağdaş Faktoring Operasyonel Bilgi
- Çağdaş Faktoring Temel Rasyolar
- Finansal Göstergeler
- İhraca İlişkin Bilgiler

CAGDAS  
faktoring

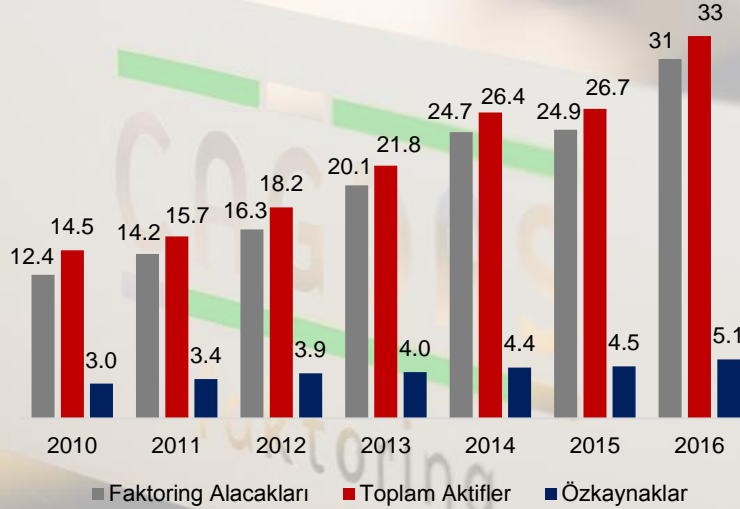
CAGDAS  
faktoring

# Türkiye’de Faktoring Sektörü

- Türkiye’de faktoring sektöründe 2010 yılından 2016 yılı sonuna kadar geçen süreçte sektör faktoring alacakları %150, aktif toplamı %128 ve özkaynaklar %70 büyüme göstermiştir.
- 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla sektörde 61 şirket faaliyet göstermektedir.
- 2010 yılında 57,094 olan müşteri sayısı 31 Aralık 2016 itibarıyla 99.908’e ulaşmıştır.
- 2010 ve 2015 yılları arasında toplam aktiflerin YBBO\* %13 faktoring alacaklarının %15 ve özkaynakların %8 olmuştur.

## Başlıca Finansal Göstergeler

Milyar TL



Kaynak: BDDK, Faktoring Derneği

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Alacak / Özkaynak	4.2x	4.2x	4.2x	5.0x	5.6x	5.4x	6.1x
Özkaynak Karlılık Oranı (%)	13.1	14.9	15.4	14.6	18.8	8.7	14.0
Aktiflerin Karlılık Oranı (%)	2.7	3.2	3.3	2.5	2.8	1.5	2.3
NPL Oranı (%)	4.0	3.8	4.9	5.0	4.3	5.5	4.7
Karşılıklar / Şüpheli Alacaklar (%)	85.3	79.1	81.7	84.7	81.2	80.0	85.4

# Faktoring Sektörü Hakkında Özet Bilgiler

Finansal Kurumlar Birliđi'nin yayınladığı 2017 Haziran verilerine göre;

- Faktoring Sektöründe 61 firma bulunmaktadır.  
Firmamız sektörde 14. sırada olup sahipliği banka olan faktoring Şirketleri dıŐında ise 5. sıradadır.
- 2017 yılı ikinci çeyreğinde sektörün yapmıŐ olduğu ciro 69,3 milyar TL'dir.  
Çağdaş Faktoring'in 2017 yılı ikinci çeyreğinde gerçekteŐtirdiđi ciro 1,1 milyar TL'dir.
- 2017 Haziran ayı itibarıyla sektörün faktoring alacakları 33 milyar TL'dir. Bunun 29,2 milyar TL'lik kısmı Türk Parası, 3,8 milyar TL'si ise yabancı para olarak gerçekteŐmiŐtir.  
Çağdaş Faktoring'in Faktoring Alacakları aynı dönemde 724 milyon TL olarak gerçekteŐmiŐ olup, sektörde %2'nin üzerinde pay sahibidir.

Sektörün;

- Personel sayısı: 4.743 kişi
- Şube Sayısı 384 Adet
- Müşteri Sayısı 101.536 adettir

- Sektör Hakkında Bilgiler
- **Şirket Hakkında Bilgiler**
- Çağdaş Faktoring Operasyonel Bilgi
- Çağdaş Faktoring Temel Rasyolar
- Finansal Göstergeler
- İhraca İlişkin Bilgiler

CAGDAS  
faktoring

CAGDAS  
faktoring



## Şirket Hakkında

- Çağdaş Faktoring A.Ş.("Çağdaş Faktoring"yada"Şirket")1994 yılında faaliyete başlamış, ülkemizde kurulan ilk faktoring şirketlerinden biridir. Şirket, yurtiçi mal ve hizmet satışlarından doğmuş faturalı alacakların veya hizmet satışını tevsikeden belgelere dayalı alacaklara karşılık satıcılara ön ödemelerde bulunmaktadır. İlgili mevzuat ve uluslararası faktoring teamül ve kuralları çerçevesinde, şirketlere finansman sağlamaktadır.
- 2014 yılında işlem hacmi 1.359milyon TL olan Çağdaş Faktoring, 2015 yılında %25 artışla 1.703milyon TL'ye ulaşmıştır. Şirket'in 2016 yıl sonu işlem hacmi ise bir önceki yılın aynı dönemine kıyasla %5 büyümeyle 1.791milyonTL seviyesinde gerçekleşmiştir. 30.09.2017 Tarihi itibarıyla işlem hacminde ciddi bir artış sağlayarak 1.709milyon TL'sına ulaşmıştır.
- Şirket'in 2014 yılında 459milyon TL olan aktif büyüklüğü %27 artarak 2015 yılı sonunda 584milyon TL'ye yükselmiş, 2016 yılı Aralık ayı sonu itibarıyla ise 712milyon TL seviyesine gelmiştir. 2017 yılının üçüncü çeyreğinde aktif büyüklük %31 büyüme ile 930milyon TL'ye ulaşmıştır.
- Şirket'in faktoring alacakları 2014 yılında 441milyon TL seviyesindeyken, 2015 yıl sonunda %19 oranında artarak 526milyon TL'ye, 2016 yıl sonu itibarıyla %17 artarak 614milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 2017 yılının üçüncü çeyreğinde faktoring alacakları %34 büyüme ile 824milyon TL'ye ulaşmıştır.
- Şirket'in 2014 yılında 48milyon TL olan öz sermayesi 2015 yılında 54milyon TL'ye, 2016 yıl sonu itibarıyla 68milyon TL'ye yükselmiştir. 30.09.2017 itibarıyla 69milyon TL seviyesine ulaşmıştır.
- Şirket'in NPL rasyosu(sorunlu kredi oranı) 2016 yılı Haziran döneminde %5,4 ve Eylül sonu itibarıyla %5,2 olup, yıl sonu itibarıyla %4,9 olarak gerçekleşerek sektör ortalamasına yakın seviyede gerçekleşmiştir. 2017 yılı üçüncü çeyreğinde NPL oranı düşerek %3,5 seviyesinde gerçekleşmiştir.
- 2017 yıl üçüncü çeyreği itibarıyla Şirket'in 4'ü İstanbul'da 2'si Ankara da olmak üzere toplam 14 şubesi,164 çalışanı bulunmaktadır.

## Şirket Hakkında

(Bin TL)	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	30.09.2017
İşlem Hacmi	672.293	1.359.280	1.703.817	1.791.187	1.708.873
Aktif Büyüklük	205.248	458.903	584.108	711.854	929.767
Faktoring Alacakları	191.277	441.376	525.695	613.723	823.680
Öz kaynak	35.486	47.528	54.229	67.823	69.290
Müşteri Sayısı	2373	3624	3716	4.063	4.511
Sorunlu Kredi Oranı (NPL)	7,0%	3,0%	5,0%	4,9%	3,5%

CAGDAS  
faktoring

# Ortaklık Yapısı ve Yönetim Kurulu

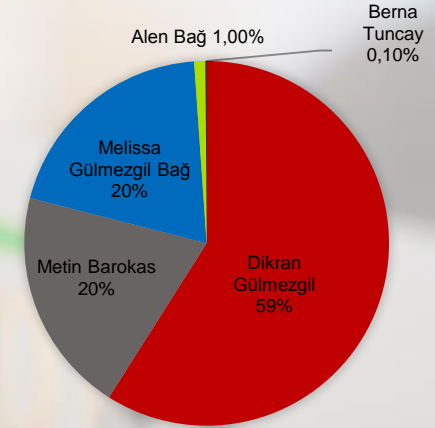
- Çağdaş Faktoring A.Ş.'nin 2017 yılı Eylül ayı itibarıyla öz sermayesi 69 milyon TL, ödenmiş sermayesi 40 milyon TL'dir.

## Yönetim Kurulu - 2017

Adı Soyadı	Ünvanı
Dikran Gülmezigil	Yönetim Kurulu Başkanı
Prof. Dr. D. Ali Alp	Yönetim Kurulu Başkan Vekili (Bağımsız)
Melissa Gülmezigil Bağ	Yönetim Kurulu Üyesi
Alen Bağ	Yönetim Kurulu Üyesi
Erdoğan Özen	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür

## Ortaklık Yapısı

Ortağın Adı Soyadı	Hisse Tutarı	Hisse Oranı
Dikran Gülmezigil	23,600,000	59.00%
Metin Barokas	8,000,000	20.00%
Melissa Gülmezigil Bağ	7,960,000	19.90%
Alen Bağ	400,000	1.00%
Berna Tuncay	40,000	0.10%
<b>Toplam</b>	<b>40,000,000</b>	<b>100.00%</b>





# Üst Yönetim

## Erdoğan Özen

Genel Müdür & Yönetim Kurulu Üyesi



- 1981 yılında, Ankara Üniversitesi Bankacılık Bölümünden mezun oldu. 1985- 1992 yıllarında, Garanti Bankası'nda müfettiş ve şube müdürü olarak görev aldı. 1992-1998 yılları Arasında, Bank Ekspres A.Ş.'de şube müdürü ve genel müdür yardımcısı olarak çalıştı. 1999-2001'de ise Kent Bank'ta bölge müdürü ve genel müdür yardımcısı olarak görev aldı. 2001-2013 yılları Arasında Optima Faktoring A.Ş.'de, 2013 yılından beri de Çağdaş Faktoring A.Ş.'de genel müdür olarak görevini sürdürmektedir.

## Melissa Gülmezzil Bağ

Genel Müdür Yardımcısı & Yönetim Kurulu Üyesi



- 1999 yılında Işık Üniversitesi, İşletme Bölümünden, 2002 yılında da Northeastern Üniversitesi İşletme Bölümünden mezun oldu. 2004 yılında Boston University'de Uluslararası Ticaret alanında Master yaptı. 2003-2006 yılları arasında Aktiv Tekstil Ltd şirketinde mali işler sorumlusu olarak çalıştı. 2006 yılında Hazine Müdürü olarak Çağdaş Faktoring A.Ş.'ye katılan Melissa Gülmezzil Bağ, 2010 yılından beri de genel müdür yardımcısı olarak görevini sürdürmektedir.

# Üst Yönetim

## Kemal Uludağ

Genel Müdür Yardımcısı



- 2011 yılında, Anadolu Üniversitesi, İşletme Fakültesi'nden mezun oldu. 1992-1993 yıllarında T. İmar T.A.Ş Genel Müdürlük muhasebe uzman yardımcısı olarak çalıştı. 1993-2004 Fiba Faktoring Hizmetleri A.Ş'de mali kontrol grup müdürü , 2005- 2007'de Metal Yapı İnşaat Ltd. Şti'nde muhasebe koordinatörü olarak görev aldı. Çağdaş Faktoring A.Ş'de 2007-2011 yıllarında mali işler müdürü, 2011 yılından beri de genel müdür yardımcısı olarak görevini sürdürmektedir.

## Ertan Şahin

Genel Müdür Yardımcısı



- 2002 yılında İstanbul Üniversitesi'nden Bankacılık Bölümünden, 2006 yılında da Anadolu Üniversitesi İşletme Bölümünden mezun oldu. 1999- 2010 yılları Arasında Garanti Bankası'nda, nakit yönetmen ve kobi müdür yardımcısı olarak görev almıştır. 2010 yılından beri de Çağdaş Faktoring A.Ş'de genel müdür yardımcısı olarak görevini sürdürmektedir.

## Tacettin Ayan

Genel Müdür Yardımcısı



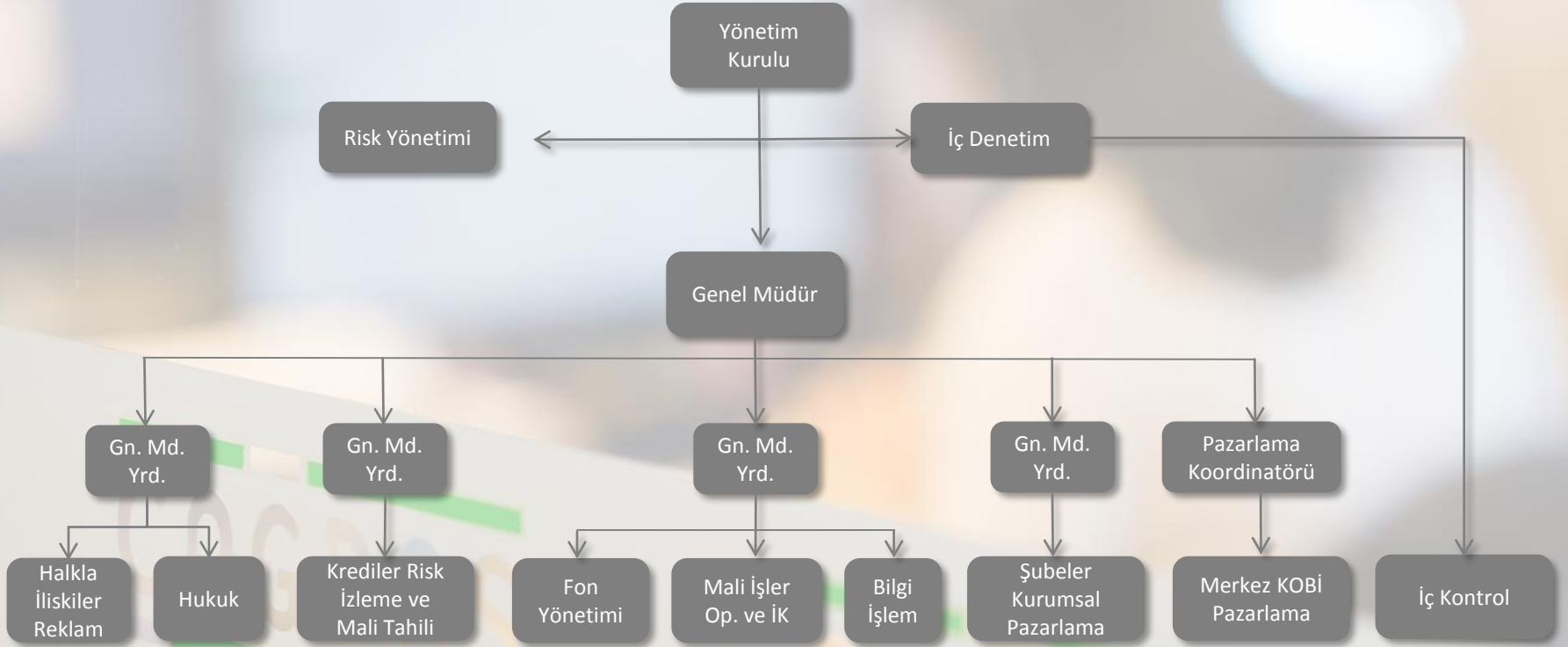
- 1992 yılında, Anadolu Üniversitesi İşletme Bölümünden mezun oldu. 1993-2000 yılları Arasında muhtelif bankalarda Kredi ve istihbarat yetkilisi, 2000-2004 yılları arasında Girişim Faktoring A.Ş'de, 2004-2010 yıllarında Tek Faktoring A.Ş.'de Krediler Müdürü, 2010- 2011 yılları arasında MNG Faktoring A.Ş'de Şube Müdürü, 2011-2013 yılları arasında Trend Faktoring A.Ş.'de, Kredi ve İstihbarat Müdürü olarak çalıştı. 2013 yılında Kredi ve İstihbarat Müdürü olarak Çağdaş Faktoring A.Ş.'de çalışmaya başlayan Tacettin Ayan halen Genel Müdür Yrd. Olarak görevini sürdürmektedir.

- Sektör Hakkında Bilgiler
- Şirket Hakkında Bilgiler
- **Çağdaş Faktoring Operasyonel Bilgi**
- Çağdaş Faktoring Temel Rasyolar
- Finansal Göstergeler
- İhraca İlişkin Bilgiler

CAGDAS  
faktoring

CAGDAS  
faktoring

# Organizasyon Şeması



## Şubeler ve Çalışanlar

- 30 Eylül 2017 itibarıyla Çağdaş Faktoring A.Ş.'nin 4'ü İstanbul'da, 2'si Ankara da olmak üzere toplam 14 şubesi ve 164 çalışanı bulunmaktadır.

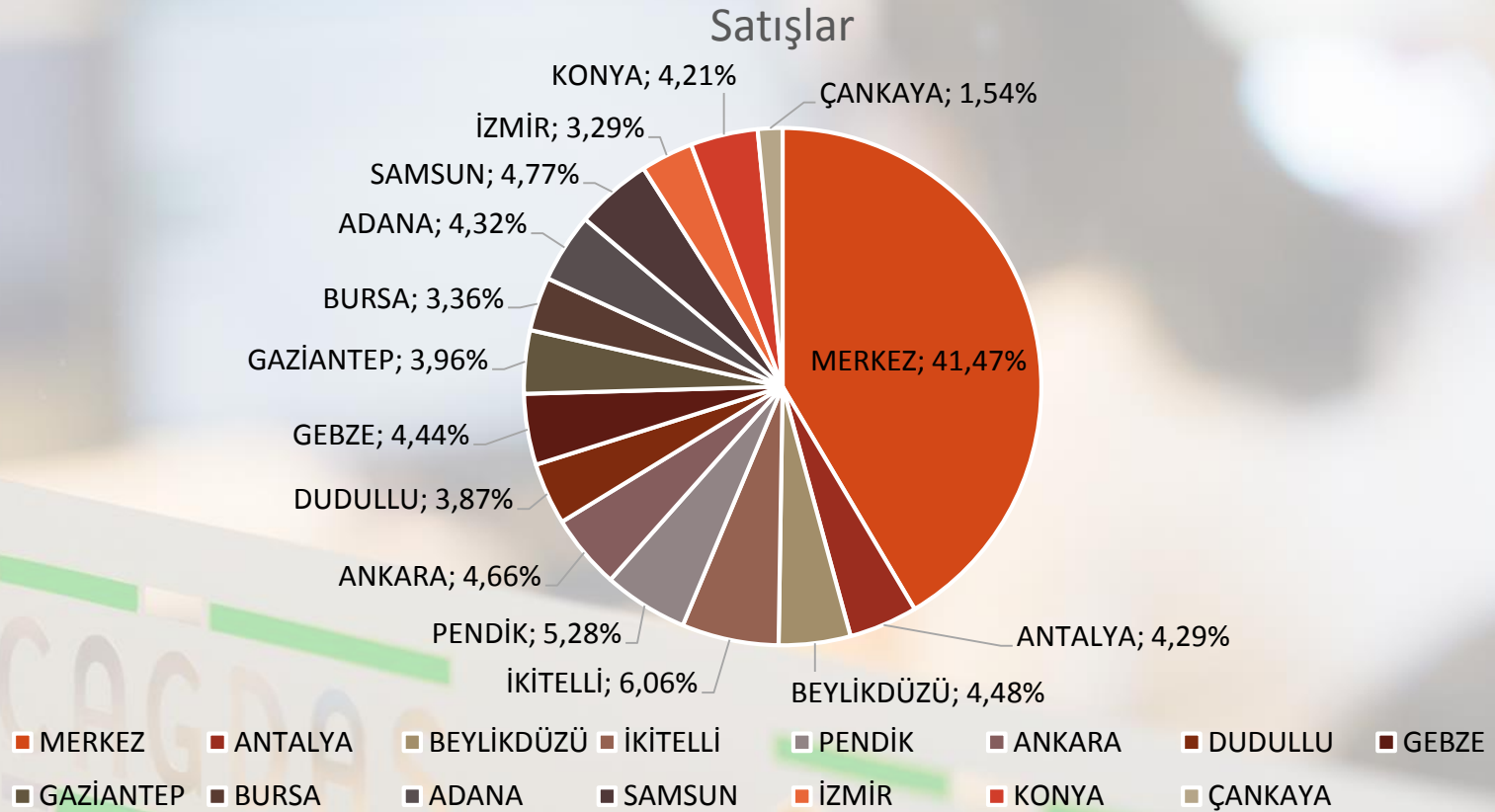


### Çalışanların Eğitim Durumu

Eğitim Durumu	kişi
İlköğretim	11
Lise	70
Ön Lisans	18
Lisans	61
Yüksek Lisans	2
Doktora	2
<b>Toplam</b>	<b>164</b>



# Faktoring İşlem Hacminin Şubelere Göre Dağılımı



Merkez Toplam	708.724.579,63	41%
Şubeler Toplam	1.000.149.319,34	59%
Genel Toplam	1.708.873.898,97	100%

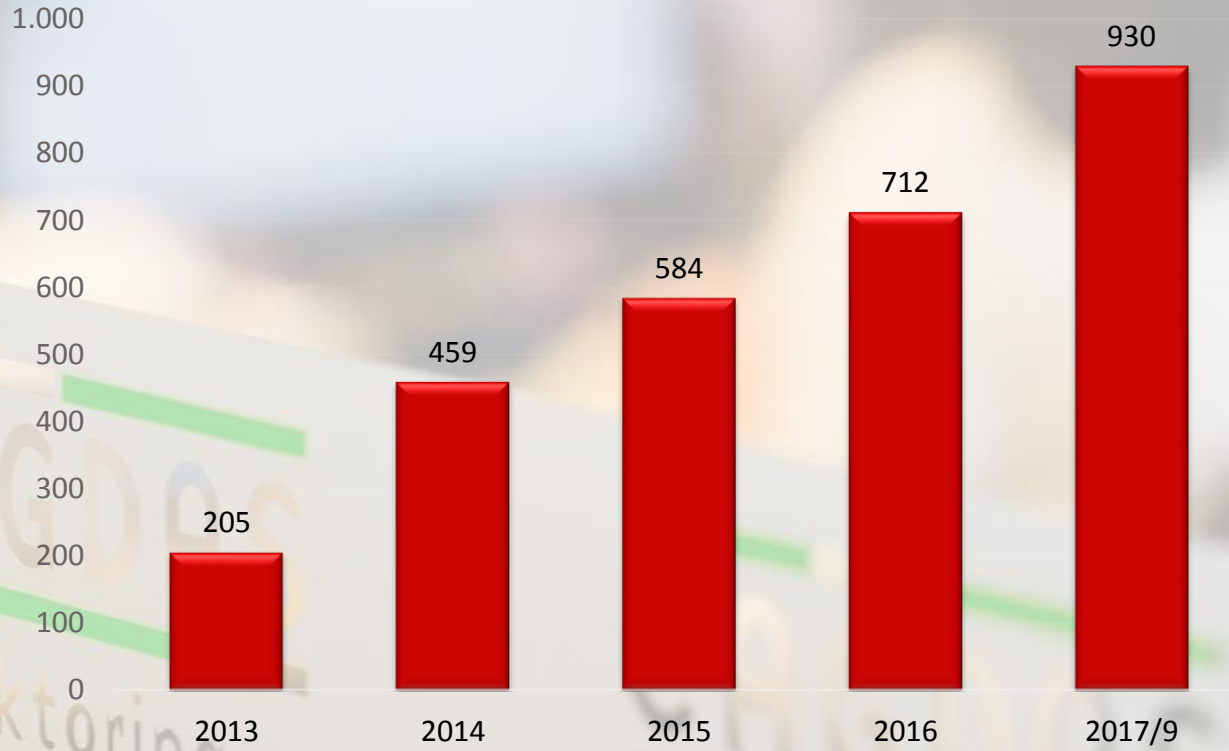
- Sektör Hakkında Bilgiler
- Şirket Hakkında Bilgiler
- Çağdaş Faktoring Operasyonel Bilgi
- **Çağdaş Faktoring Temel Rasyolar**
- Finansal Göstergeler
- İhraca İlişkin Bilgiler

CAGDAS  
faktoring

CAGDAS  
faktoring

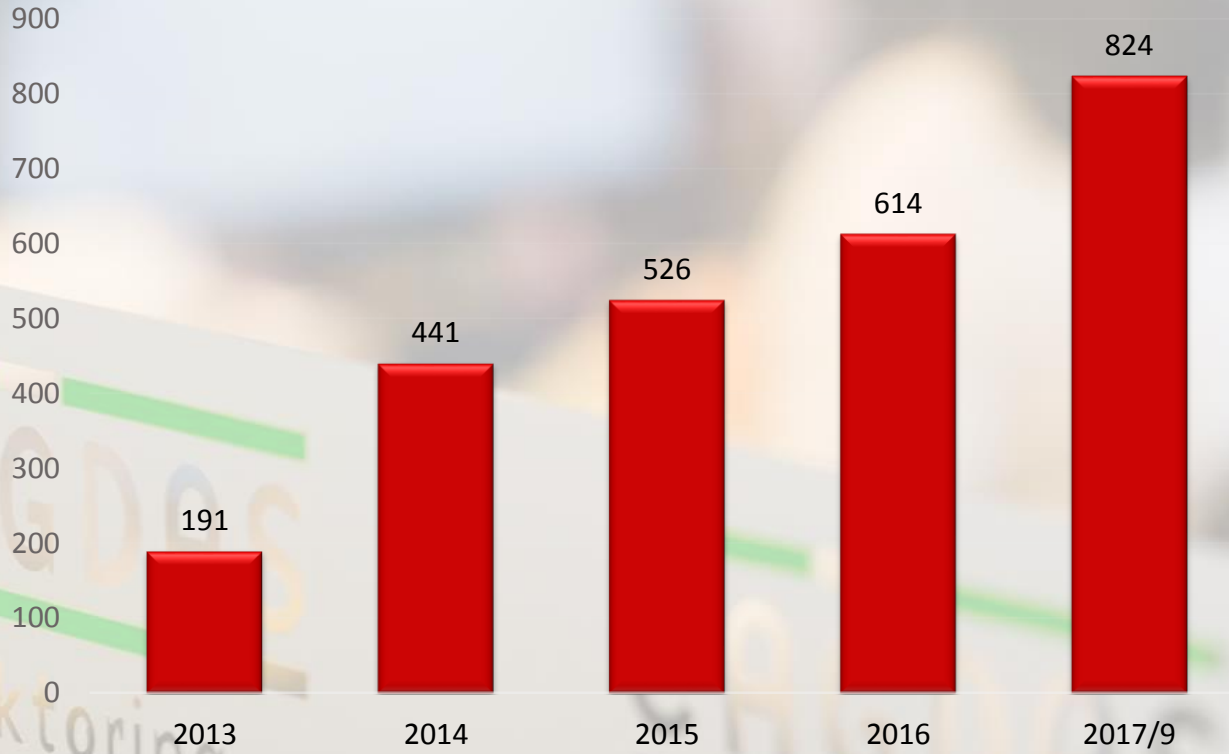
# Aktif Büyüklüğü

## Çağdaş Faktoring Aktif Büyüklüğü ( Milyon TL)

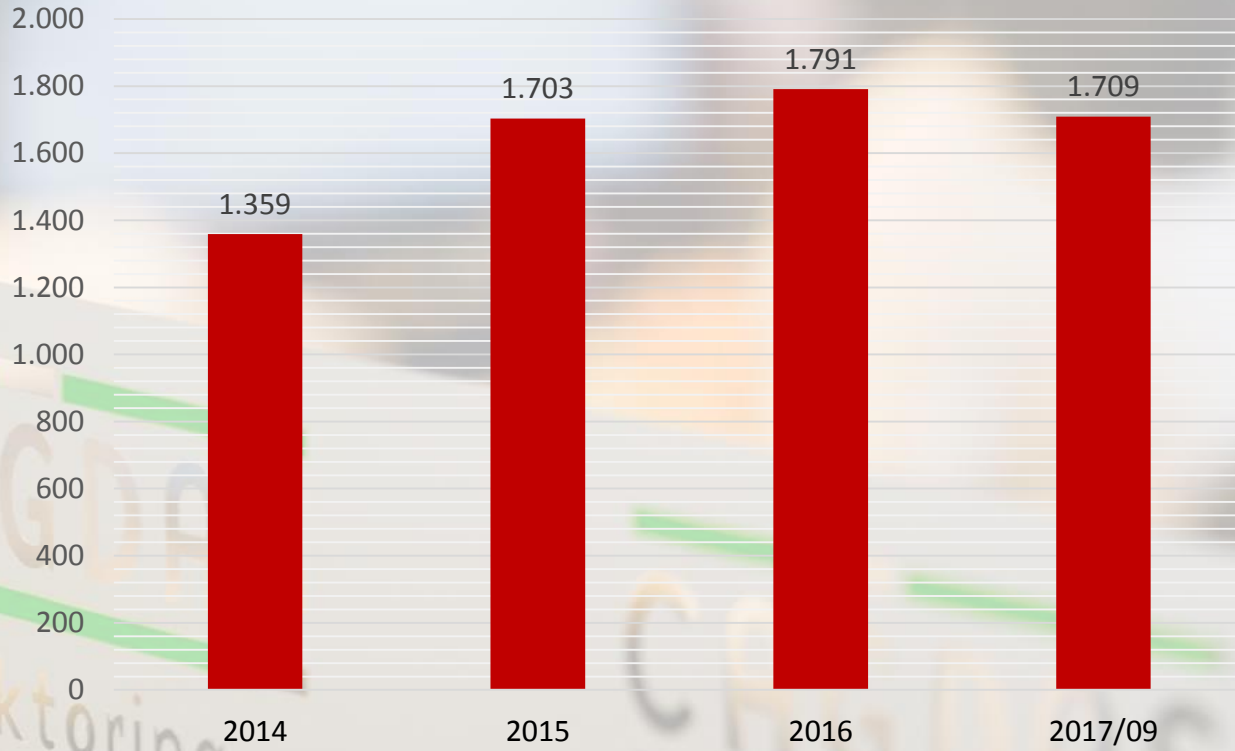


# Faktoring Alacakları

## Çağdaş Faktoring Faktoring Alacakları ( Milyon TL)



## Çağdaş Faktoring İşlem Hacmi (Milyon TL)

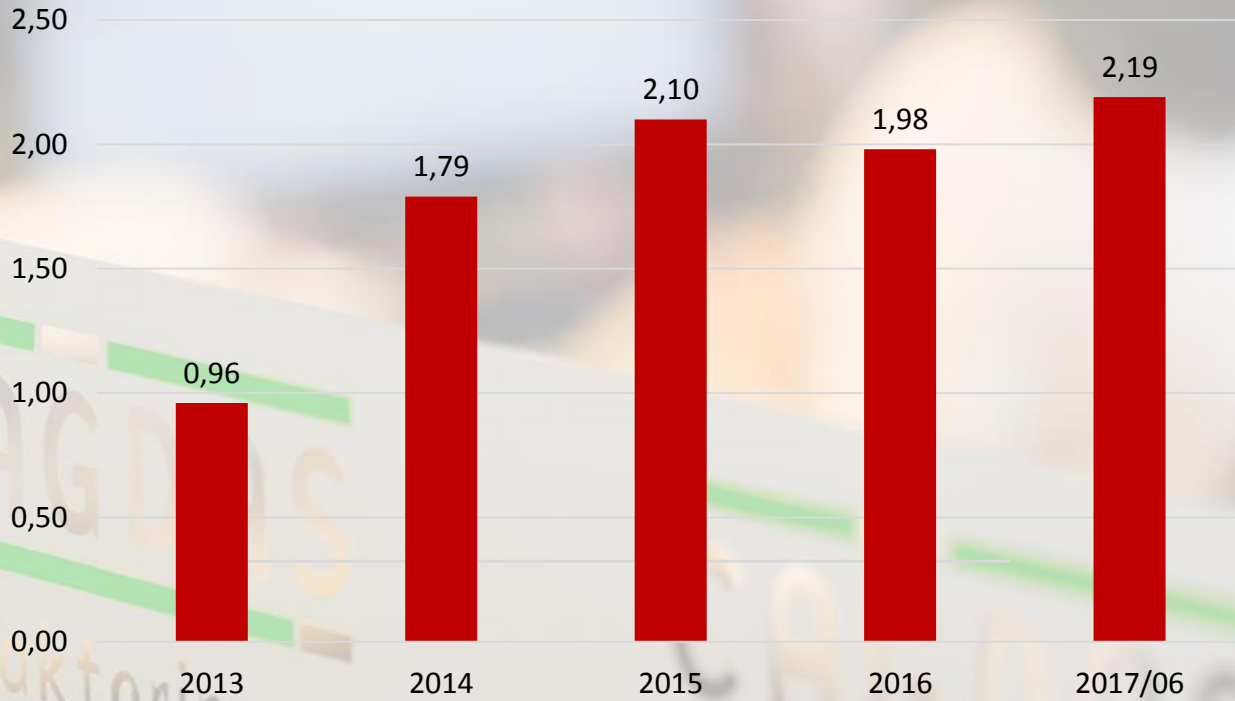




# Sektördeki Pazar Payı

Finansal Kurumlar Birliđi'nin yayınladığı 2017 Haziran verilerine göre;

## İşlem Hacmi Bazında Çağdaş Faktoring'in Pazar Payı



# Faktoring Alacakları Dağılımı

- Çek/Temlik ortalaması 29 bin TL'dir.

## Çağdaş Faktoring AŞ. Faktoring Alacakları Çek/Temlik Dağılımı 2017/09

Çek/Temlik	Çek/Temlik Adet	Tutar	Oran
0 - 50.000 Arası	24.898	471.073.063	57%
50.000 - 100.000 Arası	2.681	194.474.495	24%
100.000 - 250.000 Arası	840	125.642.904	15%
250.000 - 500.000 Arası	80	28.406.639	3%
500.000 - 1.000.000 Arası	7	4.083.130	1%
Toplam	21,739	823.680.234	100%

# Faktoring Alacakları Dağılımı

- Müşteri risk ortalaması 207 bin TL'dir.

## Çağdaş Faktoring AŞ. Faktoring Alacakları Müşteri Dağılımı 2017/09

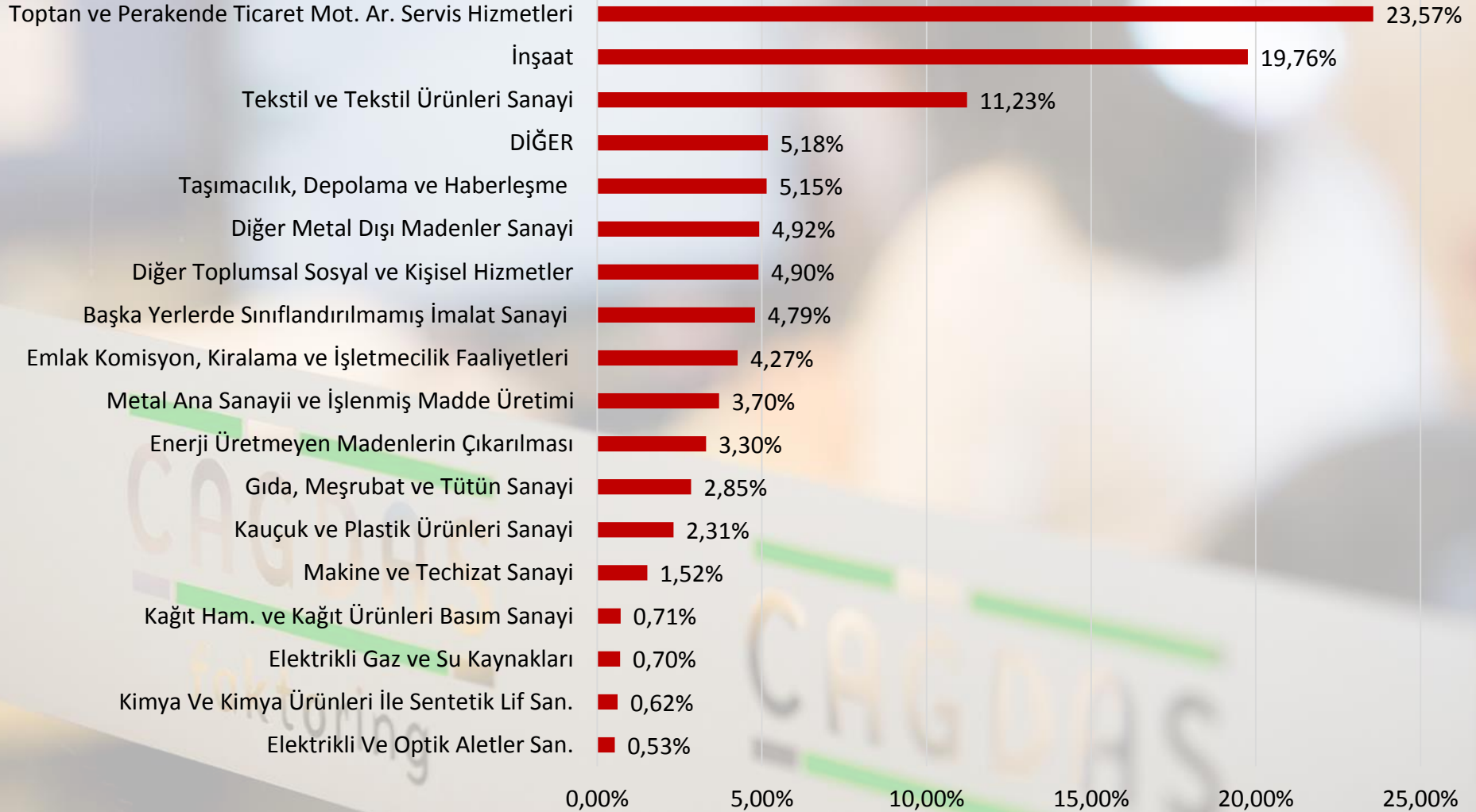
Müşteri	Firma Sayısı	Tutar	Oran
0-250.000 TL	3,644	233.780.762	28%
250.000-500.000 TL	505	134.545.286	16%
500.000-1.000.000 TL	222	145.332.705	18%
1.000.000-3.000.000 TL	111	172.474.728	21%
3.000.000-6.000.000 TL	25	92.879.294	11%
6.000.000TL ve üstü	4	44.667.459	6%
<b>Toplam</b>	<b>4,511</b>	<b>823.680.234</b>	<b>100%</b>

## Vadeler

Kullanılan Krediler Vade Ortalaması – 2017/09	169 Gün
Verilen Krediler Vade Ortalaması – 2017/09	125 Gün

# Sektörel Dağılım

## Çağdaş Faktoring AŞ. Eylül 2017 Faktoring Alacaklarının Sektörel Dağılımı (%)




- Sektör Hakkında Bilgiler
- Şirket Hakkında Bilgiler
- Çağdaş Faktoring Operasyonel Bilgi
- Çağdaş Faktoring Temel Rasyolar
- **Finansal Göstergeler**
- İhraca İlişkin Bilgiler

CAGDAS  
faktoring

CAGDAS  
faktoring



# Derecelendirme Raporu - Nisan 2017

		Long Term	Short Term	
International	Foreign Currency	BBB-	A-3	
	Local Currency	BBB-	A-3	
	Outlook	FC	BBB-	A-3
		LC	Stable	Stable
Issue Rating		n.a.	n.a.	
National	Local Rating	A- (Trk)	A-1 (Trk)	
	Outlook	Stable	Stable	
	Issue Rating	A- (Trk)	A-1 (Trk)	
Sponsor Support		2	-	
Stand Alone		B	-	
Sovereign*	Foreign Currency	BBB-	-	
	Local Currency	BBB-	-	
	Outlook	FC	Stable	-
		LC	Stable	-

- **JCR Eurasia Rating**, “**Çağdaş Faktoring A.Ş.**”yi periyodik gözden geçirme sürecinde, Uzun Vadeli Ulusal Notu’nu ‘**A- (Trk)**’ görünümünü ‘**Stabil**’ olarak teyit etti. Diğer taraftan, Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı Para ve Uzun Vadeli Uluslararası Yerel Para Notları ‘**BBB-**’ olarak değerlendirmiştir.
- **Çağdaş Faktoring A.Ş.**, müşteri ve keşideci bazındaki risk konsantrasyonunu geniş müşteri tabanının katkısıyla daha da düşürmüştür. Müşteri, keşideci ve sektör başına firmanın içsel olarak belirlediği risk limitlerinin daha ihtiyatlı ve sıkı bir şekilde uygulanması, alacak portföyünün kredi riskini azaltmış ve yüksek faiz marjının katkısıyla aktif ve özsermaye getirilerini desteklemiştir.
- Şirketin ortakları tarafından desteklenme potansiyeli, hissedarların finansal ve operasyonel destek sunma gücü ve arzuları ölçüsünde değerlendirilmiştir. Bu bağlamda **Çağdaş Faktoring’in** ana hissedarı konumundaki Dikran GÜLMEZGİL’in faaliyet geçmişi, Şirketin özkaynak karlılığı, kar dağıtım politikası ve büyüme performansı dikkate alınarak Şirket’in Desteklenme Notu yeterli seviyeyi işaret eden **(2)** olarak belirlenmiştir. Şirketin yükümlülüklerini herhangi bir dışsal destek almasına bakılmaksızın içsel kaynaklarıyla karşılama kapasitesini ölçen Ortaklardan Bağımsızlık Notu, Çağdaş Faktoring’in faiz marjı, likidite ve vade yapısı ile içsel kaynakların değerlendirilmesi politikası dikkate alınarak yeterli düzeyi belirten **(B)** düzeyinde teyit edilmiştir.

## Yıllar İtibarıyla Bilanço Aktif Kalemleri

Kalemler	2015	2016	2017/09
NAKİT, NAKİT BENZERLERİ VE MERKEZ BANKASI	0	2	5
BANKALAR	4.051	2.229	1.834
FAKTORİNG ALACAKLARI (10+14)	525.695	613.724	823.680
A) İskontolu Faktoring Alacakları (11+12-13)	519.665	612.919	805.680
a) Yurt İçi	547.267	642.279	844.710
c) Kazanılmamış Gelirler (-)	27.602	29.360	39.030
B) Diğer Faktoring Alacakları (15+16)	6.030	805	18.000
a) Yurt İçi	6.030	805	18.000
DiĞER ALACAKLAR	0	3.058	7.238
TAKİPTEKİ ALACAKLAR (30+31+32-33)	14.983	14.719	6.458
A) Takipteki Faktoring Alacakları	29.622	31.883	31.493
D) Özel Karşılıklar (-)	14.639	17.164	25.035
MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	32.073	41.957	47.766
MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net) (44+45)	136	318	206
B) Diğer	136	318	206
PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	5.090	14.611	20.947
CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI	0	0	4
ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	273	363	490
DiĞER AKTİFLER	706	6.211	2.842
ARA TOPLAM (1+2+6+7+8+9+17+21+28+29+34+38+39+40+41+42+43+46+47+48+49)	583.007	697.192	911.470
SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net) (52+53)	1.103	14.662	18.297
A) Satış Amaçlı	1.103	14.662	18.297
AKTİF TOPLAMI (50+51)	584.110	711.854	929.767

## Yıllar İtibarıyla Bilanço Pasif Kalemleri

Kalemler	2015	2016	2017/09
ALINAN KREDİLER	476.391	564.680	765.458
İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net) (64+65+66)	50.621	64.110	90.694
A) Bonolar	0		70.000
C) Tahviller	50.621	64.110	20.694
DİĞER BORÇLAR	647	12.479	1.112
ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER	1.364	1.626	1.995
BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI (75+76+77)	856	1.092	1.120
B) Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	851	1.092	1.120
C) Diğer Karşılıklar	5	0	0
CARİ DÖNEM VERGİ BORCU	0	44	98
ARA TOPLAM (55+56+57+58+63+67+68+69+73+74+78+79+80+81)	529.879	644.031	860.477
ÖZKAYNAKLAR (87+88+92+93+94+99)	54.231	67.823	69.290
A) Ödenmiş Sermaye	30.000	40.000	40.000
C) Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	-250	7.107	7.106
E) Kâr Yedekleri (95+96+97+98)	6.086	7.254	8.066
a) Yasal Yedekler	6.086	7.254	8.066
F) Kâr veya Zarar (100+101)	18.395	13.462	14.118
a) Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı	4.969	756	9.710
b) Dönem Net Kâr veya Zararı	13.426	12.706	4.408
PASİF TOPLAMI (82+83+86)	584.110	711.854	929.767

# Yıllar İtibarıyla Gelir Tablosu Kalemleri

Kalemler	2015	2016	2017/09
ESAS FAALİYET GELİRLERİ (2+9+12)	124.133	144.889	124.192
FAKTÖRİNG GELİRLERİ (3+6)	124.133	144.889	124.192
A) Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler (4+5)	116.969	136.139	117.463
a) İskontolu	115.678	136.029	117.463
b) Diğer	1.291	110	0
B) Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar (7+8)	7.164	8.750	6.729
a) İskontolu	7.164	6.814	6.063
b) Diğer	0	1.936	666
FİNANSMAN GİDERLERİ (-) (17+...+22)	70.979	88.874	85.716
A) Kullanılan Kredilere Verilen Faizler	61.147	82.234	78.951
D) İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler	9.444	6.517	6.699
F) Verilen Ücret ve Komisyonlar	388	123	66
BRÜT K/Z (1-16)	53.154	56.015	38.476
ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-) (25+...+29)	26.208	27.385	22.966
A) Personel Giderleri	15.594	17.860	15.609
B) Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri	295	241	28
D) Genel İşletme Giderleri	1.762	1.720	7.329
E) Diğer	8.557	7.564	0
BRÜT FAALİYET K/Z (23-24)	26.946	28.630	15.510
DIĞER FAALİYET GELİRLERİ (32+33+34+39+40+43+44)	7.169	5.973	6.809
A) Bankalardan Alınan Faizler	151	167	68
F) Kambiyo İşlemleri Kârı	5.201	3.423	4.026
G) Diğer	1.817	2.383	2.715
TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	12.947	19.393	12.205
DIĞER FAALİYET GİDERLERİ (-) (47+51+57+58+59)	3.831	2.879	3.565
D) Kambiyo İşlemleri Zararı	3.752	2.879	3.392
E) Diğer	79	0	173
NET FAALİYET K/Z (30+31-45-46)	17.337	12.331	6.549
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (60+61+62)	17.337	12.331	6.549
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±) (65+66-67)	3.911	-375	2.141
A) Cari Vergi Karşılığı	3.007	102	2.268
B) Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)	904	0	0
C) Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)	0	477	127
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (63±64)	13.426	12.706	4.408
NET DÖNEM KARI/ZARARI (68+82)	13.426	12.706	4.408



## Kredi Limit Risk Bilgileri

30.09.2017 TARİHİ İTİBARIYLA			
BANKALARDAN KULLANILAN	LİMİT	RİSK	
TURKISHBANK	15.000.000 TL	7.500.000	TL
T.EKONOMİ BANKASI	2.000.000 TL	-	TL
FİNANSBANK GRUBU	35.000.000 TL	25.383.408	TL
ALTERNATİF	12.000.000 TL	12.000.000	TL
GARANTİ BANKASI GRUBU	19.000.000 TL	10.450.600	TL
İŞ BANKASI GRUBU	70.500.000 TL	59.644.487	TL
GSD YATIRIM GRUBU	40.000.000 TL	15.000.000	TL
NUROL YATIRIM BANK	20.000.000 TL	18.500.000	TL
ODEA BANK	15.000.000 TL	10.464.692	TL
ING BANK	5.000.000 TL	5.000.000	TL
DENİZBANK GRUBU	38.000.000 TL	117.000	TL
ANADOLUBANK	3.000.000 TL	3.000.000	TL
BURGANBANK	17.500.000 TL	15.500.000	TL
FİBABANKA GRUBU	80.000.000 TL	79.145.151	TL
PASHA YATIRIM	5.000.000 TL	-	TL
T-BANK TURKLAND BANK	4.000.000 TL	-	TL
AKBANK	25.000.000 TL	23.837.657	TL
VAKIF BANK GRUBU	20.000.000 TL	18.970.929	TL
HALK FAKTORİNG	15.000.000 TL	14.103.654	TL
ŞEKERBANK GRUBU	18.000.000 TL	17.804.832	TL
<b>TOPLAM</b>	<b>625.000.000</b>	<b>460.767.906</b>	
<b>YURTDIŞI KREDİLER</b>			
TURK BANKASI LTD.	KIBRIS	7.500.000 TL	7.500.000 TL
<b>TOPLAM</b>		<b>7.500.000</b>	<b>7.500.000</b>
<b>FAKTORİNG BORÇLARI</b>			
	Diğer Faktoring Şirketleri	660.000.000 TL	407.476.974 TL
<b>TOPLAM</b>		<b>660.000.000</b>	<b>407.476.974</b>
<b>TAVHİL VE BONOLAR</b>			
	TAHVİL İHRACI	90.000.000 TL	90.000.000 TL
<b>TOPLAM</b>		<b>90.000.000</b>	<b>90.000.000</b>

- Sektör Hakkında Bilgiler
- Şirket Hakkında Bilgiler
- Çağdaş Faktoring Operasyonel Bilgi
- Çağdaş Faktoring Temel Rasyolar
- Finansal Göstergeler
- İhraca İlişkin Bilgiler

CAGDAS  
faktoring

CAGDAS  
faktoring



## Aktif İhraçlar Hakkında Özet Bilgi

İhraç Tarihi	İtfa/Vade Tarihi	TUTAR	Kupon Tarihleri	Kupon Vadeleri	Türü	ISIN Kodu
09.08.2017	31.01.2018	20,000,000.00	İskontolu İhraç	-	175 gün vadeli bono	TRFCGDF11819
29.05.2017	20.11.2017	9,000,000.00	İskontolu İhraç	-	175 gün vadeli bono	TRFCGDFK1710
05.05.2017	27.10.2017	16,000,000.00	İskontolu İhraç	-	175 gün vadeli bono	TRFCGDFF1718
03.11.2016	03.11.2017	20,000,000.00	Üç ayda bir kupon ödemeli	02.02.2017	365 gün vadeli tahvil	TRSCGDFK1715
				04.05.2017		
				03.08.2017		
				03.11.2017		
15.09.2017	10.09.2018	25.000.000,00	Üç ayda bir kupon ödemeli	14.12.2017	365 gün vadeli tahvil	TRFCGDF91811
				14.03.2018		
				12.06.2018		
				10.09.2018		
<b>TOPLAM</b>		<b>90,000,000.00</b>				

CAGDAS  
faktoring

# Önceki İhraçlar Hakkında Özet Bilgi

## İTFASI GERÇEKLEŞMİŞ BONO VE TAHVİLLER

İhraç Tarihi	İtfa/Vade Tarihi	TUTAR	Kupon Tarihleri	Kupon Vadeleri	Türü
30.05.2013	28.05.2015	11.880.000	Üç ayda bir kupon ödemeli	29.05.2014	24 AY VADELİ
				28.08.2014	
				27.11.2014	
				26.02.2015	
				28.05.2015	
14.11.2014	12.05.2015	21.380.000	İskontolu İhraç	-	179 gün vadeli bono
14.11.2014	13.11.2015	18.620.000	Üç ayda bir kupon ödemeli	13.02.2015	364 gün vadeli bono
				15.05.2015	
				14.08.2015	
				13.11.2015	
02.02.2015	31.07.2015	20.000.000	İskontolu İhraç	-	179 gün vadeli bono
17.03.2015	15.03.2016	30.000.000	Üç ayda bir kupon ödemeli	16.06.2015	364 gün vadeli bono
				15.09.2015	
				15.12.2015	
				15.03.2016	
07.08.2015	05.08.2016	20.000.000	Üç ayda bir kupon ödemeli	06.11.2015	364 gün vadeli bono
				05.02.2016	
				06.05.2016	
				05.08.2016	
16.06.2016	08.12.2016	15.000.000,00	İSKONTOLU	-	175 gün vadeli bono
11.11.2016	05.05.2017	15.000.000,00	İSKONTOLU	-	175 gün vadeli bono
07.03.2016	06.03.2017	15.000.000,00	Üç ayda bir kupon ödemeli	06.06.2016	364 gün vadeli bono
				05.09.2016	
				05.12.2016	
				06.03.2017	
<b>TOPLAM</b>		<b>166.880.000,00</b>			