

TİCARİ ENFORMASYON RAPORU

Talep Eden	xxxxxxxxxx
Raporlanan Firma	AAABBB Sanayi Ticaret Anonim Şirketi
Talep Tarihi	02.01.2019
Düzenlenme Tarihi	02.01.2019
Güncellenme Tarihi	03.01.2019
Rapor No	01012019-IVD-1111111
Rapor Tipi	Enformasyon
Toplam Sayfa	6

FİRMA BİLGİLERİ

Firmanın Ünvanı	AAABBB Sanayi Ticaret Anonim Şirketi
Şekli	Anonim Şirketi
Şirket Tipi	Özel
Adres	xxxxxxxxxx
Telefon Numarası / Faks Numarası	T: +90 111 11 11 / F: +90 222 22 22
E-Posta	aaa@bbb.com
İnternet Sitesi	xxxxxxxxxx
Kayıtlı Ticaret Odası	xxxxxxxxxx
Kayıt Numarası	111111
Vergi Dairesi	xxxxx / ADANA
Vergi Numarası	1111111111
Kuruluş Yılı	01.01.19XX
NACE	111111 - xxxxxxxxxxxxxxxx

GRUP ŞİRKETLER

ŞİRKET AKTİVİTELERİ

xxxxxxxx Sanayi Ticaret Anonim Şirketi	Yatırım Bankacılığı
xxxxxxxx Limited Şirketi	Tarım Ürünleri Üretimi
xxxxxxxx Sanayi Ticaret Anonim Şirketi	Tahıl Ürünleri Üretimi
xxxxxxxx Anonim Şirketi	Tarım
xxxxxxxx Limited Şirketi	Gıda Sanayi
xxxxxxxx Anonim Şirketi	Gıda ve Tarım Sanayi
xxxxxxxx Anonim Şirketi	Tahıl Ürünleri Üretimi
xxxxxxxx Limited Şirketi	Tarım
xxxxxxxx Limited Şirketi	Bakliyat
xxxxxxxx Sanayi Ticaret Anonim Şirketi	Uluslararası Ticaret (Tasfiye Halinde)
xxxxxxxx Anonim Şirketi	Gıda ve Tarım Sanayi
xxxxxxxx Sanayi Ticaret Anonim Şirketi	Ar-Ge ve Inovasyon
xxxxxxxx Limited Şirketi	Gıda Sanayi

ORTAKLAR, YÖNETİCİLER VE SERMAYE YAPISI

Adı Soyadı / Ünvanı	Kayıtlı Sermaye (TRY)	Katılım oranı (%)	Görevi	Kısa Özgeçmiş
0	2.922	0,01%	Yönetim Kurulu Üyesi / Yönetim Kurulu Başkanı	ID: 1111111111 1966 doğumlu, İstanbul Teknik Üniversitesi'nden mezun, evli ve 4 çocuk sahibi
xxxx yyyyy	2.922	0,01%	Yönetim Kurulu Üyesi / Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	ID: 2222222222 1968 doğumlu, ODTÜ'den mezun, evli ve 2 çocuk sahibi
xxxx yyyyy	2.922	0,01%	Yönetim Kurulu Üyesi	ID:3333333333 1984 doğumlu, Bilken Üniversitesi'nden mezun, bekar
xxxx yyyyy	0	0,00%	Yönetim Kurulu Üyesi	ID: 4444444444 1979 doğumlu, İstanbul Teknik Üniversitesi'nden mezun, evli, çocuk sahibi değil
xxxx yyyyy	0	0,00%	Yönetim Kurulu Üyesi	ID: 5555555555 1975 doğumlu, Gazi Üniversitesi mezunu, evli ve bir çocuk sahibi
xxxx yyyyy	0	0,00%	Yönetim Kurulu Üyesi	ID:6666666666 1964 doğumlu, ODTÜ mezunu, bekar
xxxx yyyyy	0	0,00%	Yönetim Kurulu Üyesi	ID:7777777777 1972 doğumlu, Bilkent Üniversitesi mezunu, evli, çocuk sahibi değil
xxxxxxxx Anonim Şirketi	21.112.200	72%	Ortak	Tax ID: 1111111111 ADANA
xxxxxxxx S.A.R.L	6.588.797	22,47%	Ortak	İTALYA
xxxxxxxx Limited Şirketi	1.612.737	5,50%	Ortak	Tax ID: 1111111111 İSTANBUL
Toplam	29.322.500,00	100%		
Ödenmiş Sermaye	29.322.500,00			

FİRMA FAALİYETLERİ VE TARİHÇESİ

Firmanın resmi kuruluş tarihi, eski ünvanı AAABBB Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi' nin yeni ünvanı AAABBB Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi olarak değiştiği ve nevi yapısının limited şirketinden anonim şirketine değiştiği 27.08.19XX' dir. İnternet sitelerindeki bilgiye göre; firma 19XX yılında Xxxx Yyyy tarafından Adana' da kurulan mercimek işleme tesisi ile ticari hayatına başlamıştır. Firma bakliyat, tahıl, kuruyemiş, organik gıda, yem ve yağlı tohumlar gibi tarım ürünlerini, tedarik zincirini verimli yöneterek işlemektedir. 20XX yılında XXXXX ve YYYYY dergilerinin yaptığı "Türkiye'nin En Büyük 500 Özel Şirketi" listelerinde sırasıyla 45. ve 37. sırada yer almışlardır. Firma Türkiye ve dünyada üretim ve depolama faaliyetlerini, 10 bölge ve 15 tesiste sürdürmektedir. Yaklaşık 62 ülkeye ihracat yapmaktadırlar.

FİRMA ORTAKLIK YAPISI / SERMAYE / VB. DEĞİŞİKLİKLER

Ticaret Sicil Gaz.Tarih/ No	Değişikliğin İçeriği	Açıklama
05/02/2013 - 1111	Olağan Genel Kurul	xxxx yyyyy, xxxx yyyyy, xxxx yyyyy, xxxx yyyyy, xxxx yyyyyu, xxxx yyyyy, xxxx yyyyy, xxxx yyyyy ve xxxx yyyyy yönetim kurulu üyesi olarak seçilmişlerdir
07/03/2014 - 2222	Adres Değişikliği	Yeni Adres: Y. Organize Sanayi Bolgesi 55555 Nolu Cadde No:X-X xxxxxx / ADANA
08/06/2015 - 3333	Denetçi	xxxxxxxxxx ve Serbest Muhasebeci Mali Musavirlik Anonim Şirketi 1 yılına denetçi olarak seçilmiştir
30/11/2015 - 4444	Yönetim Kurulu Toplantısı	xxxx yyyyy yönetim kurulundan istifa etmiştir
06/01/2016 - 5555	Denetçi	xxxxxxxxxx ve Serbest Muhasebeci Mali Musavirlik Anonim Şirketi 1 yılına denetçi olarak seçilmiştir
11/07/2016 - 6666	Yönetim Kurulu Toplantısı	xxxx yyyyy yönetim kurulundan istifa etmiştir
19/09/2016 - 7777	Yönetim Kurulu Toplantısı	xxxx yyyyy yönetim kurulu başkanı olarak seçilmiştir
07/12/2016 - 8888	Denetçi	xxxxxxxxxx ve Serbest Muhasebeci Mali Musavirlik Anonim Şirketi 1 yılına denetçi olarak seçilmiştir
27/11/2017 - 9999	Yönetim Kurulu Toplantısı, Yetkiler	xxxx yyyyy, xxxx yyyyy, xxxx yyyyy, xxxx yyyyy, xxxx yyyyy zzzz, xxxx yyyyy, 09.11.20XX tarihine kadar yönetim kurulu üyesi olarak seçilmişlerdir
04/12/2017 - 1010	Adres Değişikliği	Yeni Adres: XXY OSB Mahallesi O.S.B. 5. Bölge 11111 Nolu Cadde xxxxx San. Sit. No: X xxxxxx / ADANA
03/01/2018 - 1111	Yönetim Kurulu Toplantısı	xxxx yyyyy, xxxx yyyyy, xxxx yyyyy yönetim kurulu üyesi olarak seçilmişlerdir

28/11/2018 - 1212	Yönetim Kurulu Toplantısı, Yetkiler	xxxx yyyyyy 09.11.20XX tarihine kadar yönetim kurulu üyesi olarak seçilmiştir, xxxx yyyyyy 09.11.20XX tarihine kadar yönetim kurulu üyesi olarak seçilmiştir, xxxx yyyyyy'nin bir önceki üyeliği iptal edilmiştir, xxxx yyyyyy' nin bir önceki üyeliği iptal edilmiştir
03/01/2019 - 1313	Yönetim Kurulu Toplantısı, Yetkiler	xxxx yyyyyy 09.11.20XX tarihine kadar yönetim kurulu üyesi olarak seçilmiştir
23/01/2019 - 1414	İç Yönetmelik	İç Yönetmelikteki Değişiklikler

DIŞ TİCARET BİLGİLERİ (BİN TRY)

	T (2019 Aralık Sonu)	2018 Yıl Sonu	2017 Yıl Sonu
İthalat			
İhracat	1.138.141	2.680.011	1.953.695

FİRMANIN FİNANSAL TABLOLARINDAKİ ÖNEMLİ DEĞİŞİKLİKLER (BİN TRY)

A) Bilanço (2018 Dönem Sonu)

Bilanço Kalemi	Bilançodaki Tutarı	Artış/ Azalış	Artış / Azalış Nedeni
Alacaklar	1.125.690	90% Artış	Alacak tahsil süresindeki artış
Kısa Vadeli Ticari Borçlar	908.920	41% Artış	Satıcıların cari hesaplarındaki artış
Uzun Vadeli Mali Borçlar	1.350.511	30% Artış	Borçlanmadaki artış

B) Gelir Tablosu (2018 Dönem Sonu)

Gelir Tablosu Kalemi	Gelir Tablosundaki Tutarı	Artış/ Azalış	Artış / Azalış Nedeni
Net Satışlar	3.928.883	34% Artış	Y.İçi ve y.dışı satışlardaki artış
Faaliyet Karı	87.698	41% Azalış	Satılan malın maliyetindeki artış
Net Kar	116.389	Bir Önceki Yılda Zarar Var	Kur farkından doğan zarardaki düşüş ve diğer faaliyet dışı gelirlerdeki artış

BANKA KREDİLERİ (TRY)

	Limit	Risk
Toplam Limit ve Borç	990.515.811	648.816.481
Toplam Nakit	679.675.195	327.608.792
Toplam Gayrinakdi	564.685.426	321.205.656
Toplam Diğer	0	0

KREDİ RAPORU

Çalışılan Banka Sayısı	10
İlk Kredi Kullanım Tarihi	11.10.2002
Son Kredi Kullanım Tarihi	31.01.2019
Gecikmedeki Hesap Sayısı	0
En Güncel Limit Tahsis Tarihi	15.01.2019
Gecikmedeki Borç Toplamı	0.-TRY

TAKİP DURUMU

Bildirimde Bulunan Finans Kuruluşu Sayısı	0
Takibe Alındığı Tarihteki Kredi Bakiyeleri	0.-TRY
Toplam Güncel Kredi Bakiyesi	0.-TRY
En Yakın Takibe Alınma Tarihi	-
En Eski Takibe Alınma Tarihi	-

FACTORING VE LEASING									
		Bildirim Dönemi	Kredi Limiti	1-12 Ay Vadeli	12-24 Ay Vadeli	24+ Ay Vadeli	Faiz Reeskont+ Komisyon	Faiz Tahakkuku+Komisyon	Bildirimde Bulunan Finansal Kuruluş Sayısı
Canlı Krediler	Leasing	01.2019	224.845.-TRY	224.845.-TRY	-	-	72.-TRY	-	1
	Factoring	-	-	-	-	-	-	-	-
	Takibe Alınmış Krediler	Leasing	-	-	-	-	-	-	-
		Factoring	-	-	-	-	-	-	-
ÇEK BİLGİLERİ									
İbraz Edilen Çeklerin Adedi				5.785					
İbrazında Ödenen Çeklerin Adedi				5.785					
İbrazında Ödenen Çeklerin Tutarı				825.155.871.-TRY					
Arkası Yazılan ve Halen Ödenmemiş Çeklerin Adedi				0					
Arkası Yazılan ve Halen Ödenmemiş Çeklerin Tutarı				0.-TRY					
Arkası Yazılan ve Sonradan Ödenen Çeklerin Adedi				0					
Arkası Yazılan ve Sonradan Ödenen Çeklerin Tutarı				0.-TRY					
İbraz Edilen İlk Çekin Tarihi				07.02.2007					
İbrazında Ödenen Son Çekin Tarihi				10.02.2019					
İbraz Edilen ve Arkası Yazılan İlk Çekin Tarihi				-					
İbraz Edilen ve Arkası Yazılan Son Çekin Tarihi				-					
Çek Bilgileri Özeti		Son 1 Ay			Son 3 Ay			Son 12 Ay	
İbrazında Ödenen Çek Adedi		5			10			52	
İbrazında Ödenen Çek Tutarı		9.254.611.-TRY			11.698.531.-TRY			35.786.225.-TRY	
Arkası Yazılan ve Halen Ödenmemiş Çeklerin Adedi		0			0			0	
Arkası Yazılan ve Halen Ödenmemiş Çeklerin Tutarı		0.-TRY			0.-TRY			0.-TRY	
Arkası Yazılan ve Sonradan Ödenen Çeklerin Adedi		0			0			0	
Arkası Yazılan ve Sonradan Ödenen Çeklerin Tutarı		0.-TRY			0.-TRY			0.-TRY	
Keşide Edilen Çekler									
Vade Yılı		En Düşük Tutar			En Yüksek Tutar			Ortalama Çek Tutarı	
2020 (İleri Tarihli Çekler)		0.-TRY			0.-TRY			0.-TRY	
2019 (İleri Tarihli Çekler)		100.000.-TRY			1.000.000.-TRY			550.000.-TRY	
2019		20.000.-TRY			7.668.511.-TRY			3.842.250.-TRY	
2018		32.376.-TRY			2.500.000.-TRY			1.255.197.-TRY	
İLERİ VADELİ ÇEKLER									
Dönem		Adet			Tutar				
1 Ay İçerisinde Vadesi Dolacak Çek Toplamı		1			1.000.000.-TRY				
3 Ay İçerisinde Vadesi Dolacak Çek Toplamı		2			1.100.000.-TRY				
6 Ay İçerisinde Vadesi Dolacak Çek Toplamı		2			1.100.000.-TRY				
12 Ay İçerisinde Vadesi Dolacak Çek Toplamı		2			1.100.000.-TRY				
12 Aydan Daha Uzun Zamanda Vadesi Dolacak Çek Toplamı		0			0.-TRY				
İLERİ VADELİ ÇEKLERİN ADET DURUMU									
Bankalarda "açık" Statüde Bulunan Çek Adedi Toplam				255					
İleri Tarihli Çek Adedi Toplamı				5					
Bankacılık Sistemine Dönmemiş Çek Adedi Toplamı				250					

SON 6 KARŞILIKSIZ ÇEK KAYDI

Banka Adı	Şube Adı	Sıra No	İbraz Tarihi	Tutarı	Ödeme Türü	Durumu	Ödeme Tarihi
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-

İHTİYATİ TEDBİRLİ ÇEK BİLGİLERİ

Banka Adı	Şube Adı	Sıra No	İbraz Tarihi	Çek Tutarı	Ödeme Türü	İhtiyatli Çek Tedbir Kararı
-	-	-	-	-	-	-

ÇEKLİ ÇALIŞILAN BANKALAR

Akbank T.A.Ş.	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	ING Bank A.Ş.	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.
Burgan Bank A.Ş.	T. Garanti Bankası A.Ş.	Alternatif Bank A.Ş.	HSBC Bank A.Ş.	

GENEL FİKİR VE DEĞERLENDİRMELER

Likidite oranı beklenen düzeylerde, cari oran ise beklenen düzeyin epey üzerinde. Net işletme sermayesi pozitif bakiye veriyor. Firmanın özkaynakları güçlü yapıda. Kullanılabilir kredi limitleri iyi seviyede. Kredi geri ödemeleri ve piyasa ödemeleri düzenli. 2019 Aralık sonu verilerine göre firma yapmış olduğu ihracatlar ile kur farkından kar elde etmiş. Yine aynı dönemde faaliyetlerinden kar elde etmiş ve dönem sonu kar beyan etmiş. Gelecek dönemlerde firmanın yakından takip edilmesi önerilir. Firma Naturel Risk seviyesinde değerlendirilmiş olup önerilen kredi limiti 95.645.000.-TRY' dir.

***Not:** 13/06/2018 tarihinde Fitch Ratings Türkiye' nin kredi notunu "BB" ve not görünümünü "negatif" olarak teyit etti.

SKORLAMA

A	Düşük Risk	"A" skorları batık riski beklentilerinin çok düşük olduğunu ve finansal yükümlülüklerin yerine getirilme kapasitesinin çok güçlü olduğunu belirtir. Bu kapasite bu risk seviyesinde öngörülebilir olaylar karşısında ciddi derecede zayıflık göstermez.		Kredi Verilebilir
B	Naturel Risk	"B" skorları batık riski beklentilerinin düşük olduğunu belirtir ve finansal yükümlülüklerin yerine getirilme kapasitesinin yeterli seviyede olduğu öngörülmektedir, bununla birlikte, olumsuz iktisadi faaliyetler veya ekonomik koşulların bu kapasiteye zarar vermesi daha muhtemeldir.	✓	
C	Tolere Edilebilir Risk	"C" skorları batık riskine olan hassasiyetin, özellikle ticari faaliyetler veya ekonomik koşullardaki olumsuz bir değişiklik karşısında, yükselmiş olduğunu gösterir. Finansal yükümlülüklerin yerine getirilmesi halen, ticari faaliyetlerdeki veya finansmandaki esneklik ile desteklenebilir.		Krediye Uygun Değil
D	Yüksek Risk	"D" skorları batık riskinin fiziki varlığını belirtir ancak yine de düşük oranda kalmış güvence mevcuttur. Finansal yükümlülükler an itibari ile yerine getirilmektedir ancak gelecek dönemdeki ödemeleri gerçekleştirme kapasitesi ticari faaliyetler veya ekonomik koşullardaki olumsuz değişiklikler karşısında zarar görebilir durumdadır.		
E	Çok Yüksek Risk	"E" skorları batık yada batık bezeri sürecin başlamış olduğunu belirtir, yada kurum işlerini durdurmuş durumdadır ve ödeme kapasitesi geri döndürülemeyecek şekilde bozulmuştur.		
F	Yasal Takip / İflas	"D" skorları kurumun bize göre iflas ilanı, tasfiye, varlıkların paraya çevrilmesi yada başka bir resmi kapanış prosedürüne girdiğini, veya aksi takdirde faaliyetlerine son verdiğini belirtir.		
N	Değerlendirme Yapılamadı	"N" skorları değerlendirme yapabilmek için yeterli veri olmadığını belirtir.		

Önerilen Kredi Limiti

95.645.000.-TRY

Bu rapor şirektimiz tarafından sizin kullanımınız için gizlilik içerisinde hazırlanmıştır. Bu raporun hiçbir kısmı üçüncü taraflarla paylaşılamaz. Bu rapor içerisinde

FORMU ONAYLAYAN

Hazırlayan		
Adı Soyadı	Cenk Fidan	İmza
Tarih	03.01.2019	
Onaylayan		
Adı Soyadı	Evren Karabulut	İmza
Tarih	03.01.2019	



Vadi Danışmanlık

Talep Eden	xxxxxxxxxx		
Raporlanan	AAABBB Sanayi Ticaret Anonim Şirketi		
Vergi Dairesi	xxxxx / ADANA		
Vergi Numarası	1111111111		
Talep Tarihi	02.01.2019		
Hazırlanma Tarihi	02.01.2019		
Referans Numarası	01012019-FVD-1111111		
Toplam Sayfa	3		
Finansal Tabloların Şekli	Konsolide Olmayan		
Para Birimi	Bin TRY		
	2017	2018	2019
DÖNEM SONU	DÖNEM SONU	ARALIK SONU	

BİLANÇO	% DÖNEM SONU		% DÖNEM SONU		% ARALIK SONU		BALANCE SHEET
AKTİF:							ASSETS:
HAZIR DEĞERLER	200.369	11	196.714	8	0	0	LIQUID ASSETS
- KASA-BANKA	174.647	9	114.126	4		0	- CASH AND EQUIVALENTS
- DİĞER HAZIR DEĞERLER	25.722	1	82.588	3		0	- OTHER LIQUID ASSETS
MENKUL KIYMETLER	4.685	0	2.537	0	0	0	MARKETABLE SECURITIES
ALACAKLAR	592.038	31	1.125.690	43	0	0	RECEIVABLES
- ALICILAR (C/H)	575.173	31	1.099.738	42		0	- ACCOUNTS (CUSTOMERS)
- ALINAN ÇEKLER		0		0		0	- CHECKS
- ALACAK SENETLERİ	16.865	1	25.952	1		0	- NOTES
STOKLAR	732.715	39	698.023	27	0	0	INVENTORIES
- HAMMADDE VE MALZEME	4.545	0	5.538	0		0	- RAW MATERIALS AND GOODS IN PROGRESS
- YARIMAMUL VE MAMULLER	462.675	25	359.824	14		0	- SEMI-FINISHED AND FINISHED GOODS
- TİCARİ MALLAR	260.335	14	326.240	13		0	- MERCHANDISE INVENTORIES
- SATICILARA VERİLEN AVANSLAR	5.160	0	6.421	0		0	- ADVANCE PAYMENTS TO SUPPLIERS
İTHALAT SİPARİŞLERİ		0		0		0	IMPORT ORDERS
ORTAKLAR/BAĞLI ŞİRKETLERDEN ALACAKLAR	72.631	4	53.728	2		0	RECEIVABLES FROM SHAREHOLDERS/AFFILIATES
DİĞER CARİ AKTİFLER	31.010	2	192.724	7		0	OTHER CURRENT ASSETS
TOPLAM CARİ AKTİF	1.633.448	87	2.269.416	87	0	0	TOTAL CURRENT ASSETS
NET SABİT KIYMETLER	208.151	11	203.807	8	0	0	NET FIXED ASSETS
DEVAM EDEN YATIRIMLAR		0	248	0		0	INVESTMENTS IN PROGRESS
İŞTİRAK VE BAĞLI ORTAKLIKLAR	35.011	2	116.616	4		0	AFFILIATES AND SUBSIDIARIES
İNŞAAT HARCAMALARI		0		0		0	CONSTRUCTION IN PROGRESS
UZUN VADELİ ALACAKLAR		0		0		0	LONG-TERM RECEIVABLES
GAYRİ-MADDİ KIYMETLER	6.160	0	4.750	0		0	INTANGIBLE ASSETS
DİĞER BAĞLI KIYMETLER	752	0	11.405	0		0	OTHER FIXED ASSETS
TOPLAM BAĞLI KIYMETLER	250.074	13	336.826	13	0	0	TOTAL FIXED ASSETS
TOPLAM AKTİF	1.883.522	100	2.606.242	100	0	0	TOTAL ASSETS
PASİF:							LIABILITIES:
KISA VADELİ MALİ BORÇLAR	33.673	2	75.863	3	0	0	SHORT-TERM FINANCIAL LIABILITIES
- BANKA KREDİLERİ	33.502	2	75.614	3		0	- BANK
- DİĞER MALİ BORÇLAR		0		0		0	- OTHER
- LEASING VE FACTORING BORÇLARI	171	0	249	0		0	- LEASING PAYMENTS & FACTORING PAYABLES
UZUN VADELİ BORÇ - CARİ YIL TAKSİDİ		0		0		0	LONG-TERM LIABILITIES - CURRENT YEAR INSTALLMENTS
KISA VADELİ TİCARİ BORÇLAR	639.265	34	908.920	35	0	0	SHORT-TERM TRADE PAYABLES
- SATICILAR (C/H)	639.265	34	908.920	35		0	- SUPPLIERS (C/A)
- ÖDENECEK ÇEKLER VE BORÇ SENETLERİ		0		0		0	- CHECKS PAYABLE AND LOAN BILLS
ALINAN AVANSLAR	1.250	0	2.050	0		0	ADVANCES RECEIVED
ORTAKLARA VE BAĞLI ŞİRKETLERE BORÇLAR		0		0		0	PAYABLES TO AFFILIATES AND SHAREHOLDERS
ÖDENECEK TEMETTÜ		0		0		0	DIVIDENDS
BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI		0		0		0	LOAN AND EXPENSE ALLOWANCES
ÖDENECEK VERGİLER	2.970	0	1.642	0		0	ACCRUED TAXES
DİĞER KISA VADELİ BORÇLAR	15.658	1	22.029	1		0	OTHER SHORT-TERM LIABILITIES
TOPLAM CARİ PASİF	692.816	37	1.010.504	39	0	0	TOTAL CURRENT LIABILITIES
UZUN VADELİ MALİ BORÇLAR	1.039.203	55	1.350.511	52	0	0	LONG-TERM FINANCIAL LIABILITIES
- BANKA KREDİLERİ	1.038.853	55	1.350.406	52		0	- BANK
- DİĞER MALİ BORÇLAR	350	0	105	0		0	- OTHER
ORTAKLARA VE BAĞLI ŞİRKETLERE BORÇLAR		0		0		0	PAYABLES TO SHAREHOLDERS AND AFFILIATES
ALINAN AVANSLAR		0		0		0	ADVANCES RECEIVED
SATICILAR		0		0		0	SUPPLIERS
BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI		0		0		0	LOAN AND EXPENSE ALLOWANCES
DİĞER UZUN VADELİ BORÇLAR		0		0		0	OTHER LONG-TERM PAYABLES
TOPLAM UZUN VADELİ PASİFLER	1.039.203	55	1.350.511	52	0	0	TOTAL LONG-TERM LIABILITIES
TOPLAM BORÇLAR	1.732.019	92	2.361.015	91	0	0	TOTAL LIABILITIES
NET ENFLASYON DÜZELTME FARKLARI							NET INFLATION ADJUSTMENT
ÖDENMİŞ SERMAYE	29.322	2	29.322	1		0	PAID-IN CAPITAL
EMİSYON PRİMİ		0		0		0	SHARE PREMIUM
SABİT KİYMET DEĞER ARTIŞ FONU		0		0		0	FIXED ASSETS REVALUATION FUND
İHTİYATLAR	140.025	7	99.516	4		0	RESERVES
DAĞITILMAYAN KAR	-17.844	-1	116.389	4		0	RETAINED EARNINGS
(-) ÖZKAYNAKLARDAN İNDİRİMLER		0		0		0	(-) DISCOUNTS ON SHAREHOLDERS' EQUITIES
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR	151.503	8	245.227	9	0	0	TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY
TOPLAM PASİF	1.883.522	100	2.606.242	100	0	0	TOTAL NETWORTH
AKTİF/PASİF TOPLAMI ARASINDA FARK	0		0		0		DIFFERENCE BETWEEN ASSETS AND LIABILITIES

VADI DANIŞMANLIK A.Ş.

İvedik OSB Mah. Ankara Teknopark TGB Yerleşkesi 2224.Cad. No:1 C-Blok 4.Kat No:C-415 Yenimahalle/ANKARA

T: +90 312 4743636 F: +90 312 4739994 e-posta: bilgi@vadi-danismanlik.com

Tic. Sic. No: 374774

Sayfa 1 / 3



Vadi Danışmanlık

GELİR TABLOSU	2017		2018		2019		INCOME STATEMENT
	DÖNEM SONU	%	DÖNEM SONU	%	ARALIK SONU	%	
NET SATIŞLAR	2.929.174	100	3.928.883	100	4.438.092	100	NET SALES
- YURTDIŞI SATIŞLAR	975.479	33	1.248.872	32	1.259.801	28	- DOMESTIC
- YURTDIŞI SATIŞLAR	1.953.695	67	2.680.011	68	3.178.291	72	- EXPORTS
SATILAN MALIN MALİYETİ	2.534.671	87	3.687.827	94	4.044.723	91	COST OF GOODS SOLD
İDARE, SATIŞ, GENEL MASRAFLAR	244.123	8	153.358	4	227.825	5	GENERAL AND ADMINISTRATION EXPENSES
AMORTİSMAN		0		0		0	DEPRECIATION
FAALİYET KARI	150.380	5	87.698	2	165.544	4	OPERATING PROFIT
NET ENFLASYON DÜZELTME KARI-ZARARI		0		0		0	NET INFLATION ADJUSTMENT
İŞTİRAK GELİRLERİ		0		0		0	INCOME FROM AFFILIATES
FAİZ GELİRİ	11.345	0	15.601	0	19.528	0	INTEREST INCOME
KUR FARKINDAN DOĞAN KAR/(ZARAR)	-108.099	-4	-54.007	-1	187.864	4	EXCHANGE RATE GAINS/(LOSSES)
DİĞER FAALİYET DIŞI GELİR	58.606	2	218.831	6	146.411	3	OTHER NON-OPERATING INCOME
FAALİYET DIŞI MASRAFLAR	59.716	2	65.342	2	146.295	3	NON-OPERATING EXPENSE
FAİZ ÖNCESİ KAR	52.516	2	202.781	5	373.052	8	PROFIT BEFORE INTEREST AND TAX
FİNANSMAN MASRAFLARI	70.360	2	86.392	2	73.578	2	INTEREST EXPENSE
VERGİ ÖNCESİ KAR	-17.844	-1	116.389	3	299.474	7	NET PROFIT BEFORE TAX
KURUMLAR VERGİSİ		0		0		0	CORPORATE TAX
NET KAR	-17.844	-1	116.389	3	299.474	7	NET PROFIT (LOSS)

ORANLAR				RATIOS
- FAİZ ÖDEME GÜCÜ	0,75	2,35	5,07	- INTEREST COVERAGE
- TOPLAM BORÇLAR / ÖZKAYNAKLAR	1143%	963%	NA	- TOTAL LIABILITIES / EQUITIES
- BORÇ SERVİS ORANI	NA	614%	NA	- DEBT SERVICE RATIO
SATIŞLAR / GELİRLER				SALES / INCOME
- NET SATIŞLARDAKİ BÜYÜME	NA	34%	13%	- REAL GROWTH IN SALES
- NET SATIŞLAR / TOPLAM AKTİF	156%	151%	NA	- ASSETS TURNOVER
FAALİYET PERFORMANSI				OPERATING PERFORMANCE
- FAALİYET KARI / SATIŞLAR	5%	2%	4%	- OPERATING INCOME MARGIN
- VERGİ ÖNCESİ KAR / SATIŞLAR	NA	3%	7%	- EBIT MARGIN
- FAALİYET KARI / TOPLAM AKTİF	8%	3%	NA	- OPERATING INCOME / TOTAL ASSETS
- FVÖK / TOPLAM AKTİF	3%	8%	NA	- EBIT / TOTAL ASSETS
- NET KAR / TOPLAM AKTİF	NA	4%	NA	- RETURN ON ASSETS (ROA)
- NET KAR / ÖZKAYNAKLAR	NA	47%	NA	- RETURN ON EQUITY (ROE)
NAKİT AKIMI				CASH FLOW
- ALACAK TAHSİL SÜRESİ (GÜN)	73	103	0	- RECEIVABLES TURNOVER (DAYS)
- BORÇ ÖDEME SÜRESİ (GÜN)	91	89	0	- PAYABLES TURNOVER (DAYS)
- STOK GÜN SAYISI (GÜN)	52	70	31	- INVENTORY TURNOVER (DAYS)
- NET İŞLETME SERMAYESİ	940.632	1.258.912	0	- NET WORKING CAPITAL
BİLANÇO (LİKİDİTE / KALDIRAÇ)				BALANCE SHEET (LIQUIDITY/LEVERAGE)
- LİKİDİTE ORANI	1,15	1,31	NA	- QUICK RATIO
- CARİ ORAN	2,36	2,25	NA	- CURRENT RATIO
- NET İŞLETME SERMAYESİ / STOKLAR	128%	180%	NA	- NET OPERATIONAL CAPITAL / INVENTORIES
- KISA VADELİ MALİ BORÇ / NET SATIŞLAR	1%	2%	0%	- SHORT-TERM FINANCIAL LIABILITIES / NET SALES
- KISA VADELİ TİCARİ BORÇ / NET SATIŞLAR	22%	23%	NA	- SHORT-TERM TRADE PAYABLES / NET SALES
- KISA VADELİ BORÇ / NET SATIŞLAR	24%	26%	NA	- SHORT-TERM LIABILITIES / NET SALES
- FVAK / KISA VADELİ BORÇLAR	8%	20%	NA	- EBITDA / SHORT-TERM LIABILITIES
- FVAK / TOPLAM BORÇLAR	3%	9%	NA	- EBITDA / TOTAL LIABILITIES
- FVAK / KISA VADELİ MALİ BORÇLAR	156%	267%	0%	- EBITDA / SHORT-TERM FINANCIAL LIABILITIES
- FVAK / TOPLAM MALİ BORÇ	5%	14%	0%	- EBITDA / TOTAL FINANCIAL LIABILITIES
- ÖZKAYNAKLAR / TOPLAM AKTİF	8%	9%	NA	- SHAREHOLDERS' EQUITY / TOTAL ASSETS
- TOPLAM BORÇ / TOPLAM AKTİF	92%	91%	NA	- TOTAL LIABILITIES / TOTAL ASSETS
- ÖZKAYNAKLAR / BAĞLI KIYMETLER	61%	73%	NA	- SHAREHOLDERS' EQUITY / TOTAL FIXED ASSETS
- KISA VADELİ BORÇ / TOPLAM AKTİF	37%	39%	NA	- SHORT-TERM LIABILITIES / TOTAL ASSETS
- UZUN VADELİ BORÇ / TOPLAM AKTİF	55%	52%	NA	- LONG-TERM LIABILITIES / TOTAL ASSETS
- TOPLAM MALİ BORÇ / TOPLAM AKTİF	57%	55%	NA	- TOTAL FINANCIAL LIABILITIES / TOTAL ASSETS
- KISA VADELİ BORÇ / TOPLAM BORÇ	40%	43%	NA	- SHORT-TERM LIABILITIES / TOTAL LIABILITIES
- KISA VADELİ MALİ BORÇ / KISA VADELİ BORÇ	5%	8%	NA	- S-T FINANCIAL LIABILITIES / S-T LIABILITIES
- TOPLAM MALİ BORÇ / TOPLAM BORÇ	62%	60%	NA	- TOTAL FINANCIAL LIABILITIES/TOTAL LIABILITIES



Vadi Danışmanlık

FAALİYETLERDEN DOĞAN/FAALİYET DIŞI FON AKIŞI	2017	2018	2019	OPERATING/NON-OPERATING CASH FLOW
FAALİYET KARI	150.380	87.698	165.544	OPERATING PROFIT
ARTI: GAYRİ NAKDİ GİDERLER				PLUS: NON-CASH EXPENSES
AMORTİSMAN	0	0	0	DEPRECIATION
DİĞER GAYRİ NAKDİ GİDERLER	0	0	0	OTHER NON-CASH EXPENSES
DİĞER GELİRLER	-96.754	-38.406	207.392	OTHER INCOME
DİĞER FAALİYET DIŞI GELİR/GİDER	-1.110	153.489	116	OTHER NON-OPERATING INCOME/EXPENSE
ARA TOPLAM	52.516	202.781	373.052	SUB-TOTAL
İNDİRİMLER:				ALLOWANCES:
VERGİ ÖDEMELERİ	0	0	0	TAX PAYMENTS
FİNANSMAN GİDERLERİ	70.360	86.392	73.578	INTEREST EXPENSES
TEMETTÜ/DİĞER NAKİT	0	0	0	DIVIDEND/OTHER CASH
FAALİYETLERDEN DOĞAN BRÜT NAKİT AKIMI	-17.844	116.389	299.474	GROSS OPERATING CASH FLOW
ALACAKLAR	592.038	533.652	-1.125.690	RECEIVABLES
STOKLAR	732.715	-34.692	-698.023	INVENTORIES
İTHALAT SİPARİŞLERİ	0	0	0	IMPORT ORDERS
DİĞER CARİ AKTARILAN	31.010	161.714	-192.724	OTHER CURRENT TRANSFERS
FAALİYETLERDEN DOĞAN TOPLAM NAKİT İHTİYACI	1.355.763	660.674	-2.016.437	TOTAL OPERATING CASH REQUIREMENT
TİCARİ BORÇLAR	639.265	269.655	-908.920	TRADE PAYABLES
ALINAN AVANSLAR	1.250	800	-2.050	ADVANCES RECEIVED
DİĞER KISA VADELİ BORÇLAR	18.628	5.043	-23.671	OTHER SHORT-TERM LIABILITIES
FAALİYETLERDEN YARATILAN TOPLAM KAYNAKLAR	659.143	275.498	-934.641	TOTAL OPERATING RESOURCE GENERATION
FAALİYETLERDEN YARATILAN NET NAKİT	-696.620	-385.176	1.081.796	NET OPERATING CASH GENERATION
NET SABİT KIYMETLER	208.151	-4.344	-203.807	NET FIXED ASSETS
DEVAM EDEN YATIRIMLAR	0	248	-248	INVESTMENTS IN PROGRESS
İŞTİRAK VE BAĞLI ORTAKLIKLAR	35.011	81.605	-116.616	AFFILIATES AND SUBSIDIARIES
HARCAMA-HAKEDİŞ FARKI	0	0	0	EXPENSE - CONTRACT-PROGRESS DIFFERENTIAL
UZUN VADELİ ALACAKLAR	0	0	0	LONG-TERM RECEIVABLES
GAYRİMADDİ KIYMETLER	6.160	-1.410	-4.750	INTANGIBLE ASSETS
ORTAKLAR/BAĞLI ŞİRKETLERE AKTARILAN	72.631	-18.903	-53.728	TRANSFERS TO AFFILIATES AND SHAREHOLDERS
DİĞER BAĞLI KIYMETLER	752	10.653	-11.405	OTHER FIXED ASSETS
TOPLAM FAALİYET DIŞI İHTİYAÇLAR	322.705	67.849	-390.554	TOTAL NON-OPERATING REQUIREMENTS
KISA VADELİ MALİ BORÇLAR	33.673	42.190	-75.863	SHORT-TERM FINANCIAL LOANS
ORTAKLARA/GRUP ŞİRKETLERİNE BORÇLAR	0	0	0	PAYABLES TO AFFILIATES AND SHAREHOLDERS
UZUN VADELİ MALİ BORÇLAR	1.039.203	311.308	-1.350.511	LONG-TERM FINANCIAL LOANS
DİĞER BORÇLAR	0	0	0	OTHER
TOPLAM FAALİYET DIŞI KAYNAKLAR	1.072.876	353.498	-1.426.374	TOTAL NON-OPERATING RESOURCES
ÖDENMİŞ SERMAYE	29.322	0	-29.322	PAID-IN CAPITAL
İHTİYATLAR	140.025	-40.509	-99.516	RESERVES
DİĞER ÖZKAYNAK	0	0	0	OTHER EQUITIES
ÖZKAYNAKLARDAKİ ARTIŞ (DÖNEM KARI HARİCİ)	169.347	-22.665	-245.227	GROWTH IN EQUITIES (EXCLUDING PROFIT OF THE PERIOD)
HAZİR DEĞERLER (KASA-BANKA VE DİĞER)	205.054	-5.803	-199.251	LIQUID ASSETS (CASH & OTHER)
TOPLAM FON KULLANIMI	1.883.522	722.720	-2.606.242	TOTAL FUND UTILIZATION
TOPLAM FON KAYNAKLARI	1.883.522	722.720	-2.306.768	TOTAL FUND RESOURCES
EŞİTTİR	0	0	299.474	IT SHOULD BE EQUAL TO

NOT: *Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası (TRY) şeklinde sunulur. **Tablodaki finansal veriler konsolide değildir bu nedenle grup şirketlerin verileri bu tablolara dahil değildir.

Bu rapor firmamız tarafından kendi kullanımınız için hazırlanmıştır. Bu raporun hiçbir kısmı üçüncü şahıslara verilemez. Bu rapordaki her türlü bilgi ve beglenin doğruluğundan emin olmak için her türlü çaba sağlanmış olsa da firmamız bu rapordaki bilgilerin güncelliği, eksiksizliği, kesinliği hakkında hiç bir garanti vermez, sorumluluk yüklenmez ve herhangi bir hata veya eksiklikten doğan yükümlülükleri kabul etmez.