

AKIN TEKSTİL A.Ş.

**YÖNETİM KURULU FAALİYET
RAPORU**

01 Ocak – 31 Mart 2018

EK: 4

AKIN TEKSTİL ANONİM ŞİRKETİ

01.01.2018 – 31.03.2018 DÖNEMİ YILLIK FAALİYET RAPORU

1- GENEL BİLGİLER

Raporun Ait Olduğu Dönem : 01.01.2018 – 31.03.2018
Ticaret unvanı : Akın Tekstil A.Ş.
Ticaret sicili numarası : 62255
Merkez Adresi : Osmaniye mahallesi Çırpıcı Koşuyolu Sokak No: 5/1-2-3-4
Bakırköy/ İstanbul
Şube Adresi : (Fabrika) Arapçağı Mevkii Evrensekiz Köyü Lüleburgaz / Kırklareli
Akın Tekstil A.Ş. New York' da Akın Tekstil Usa Inc.
İletişim Bilgileri :
Telefon : 212 543 64 40
Fax : 212 583 50 69
E-posta adresi : mahmut@akintekstil.com.tr
İnternet Sitesi Adresi : www.akintekstil.com.tr

A- ŞİRKETİN ORGANİZASYON, SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

a)- Sermayesi : 25.200.000 TL
b)- Ortaklık Yapısı :

Şirketimiz kayıtlı sermayeye tabidir. Kayıtlı sermaye tavanı 25.200.000 TL'dir. % 19'u halka açık olan Şirketin 25.200.000 TL olan ödenmiş sermayesine ilişkin ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

ORTAĞIN ADI, SOYADI/ÜNVANI	İKAMETGAH ADRESİ	HİSSE ADEDİ	SERMAYE TUTARI (TL)
Haydar Akın Holding A.Ş.	RÜZGARLI BAHÇE MAH.KAVAK SOK.NO:16 KAT:2 KAVACIK - İSTANBUL	7.099.740	7.099.740
Akın Holding A.Ş.	ABİDE-İ HÜRRIYET CAD.GEÇİT SOK.NO:4 K:5 ŞİŞLİ - İSTANBUL	6.431.796	6.431.796
Ragıp Akın	KANTARCI DURAĞI YEŞİLLİK SOK.AKIN APT.NO:6 ERENKÖY- İSTANBUL	3.213.000	3.213.000
Henza Çolakoğlu	GÖKSU CAD.NO:9 KANDİLLİ /İSTANBUL	1.272.440	1.272.440
Mehmet Çolakoğlu	GÖKSU CAD.NO:9 KANDİLLİ /İSTANBUL	44	44
İman Çolakoğlu	GÖKSU CAD.NO:9 KANDİLLİ /İSTANBUL	44	44
Haydar Nuri Çolakoğlu	GÖKSU CAD.NO:17 KANDİLLİ /İSTANBUL	636.263	636.263
Faruk Mehmet Çolakoğlu	GÖKSU CAD.NO:17 KANDİLLİ /İSTANBUL	636.265	636.265
Diğer kayıtlı ortaklar		1.122.408	1.122.408
Halka arz edilen		4.788.000	4.788.000
TOPLAM		25.200.000	25.200.000

Halka Arz edilen 4.788.000-TL'lik hisselerden 31 Mart 2018 tarihi itibariyle ilişkili kişi ve ortakların sahip olduğu paylar aşağıdaki gibidir

Ortaklar	Hisse Grubu	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Nuri Akın	C	185.740	0,74
Safure Füsun Yönder	C	49.000	0,19
Ragıp Akın	C	37.432	0,15
Feyza Çolakoğlu	C	228.323	0,91
Hatice Güler Tokatlıoğlu	C	5.000	0,02
Mustafa Fikret Tokatlıoğlu	C	5.000	0,02
TOPLAM		510.495	2,03

Halka arz edilen %19 oranındaki 4.788.000 TL'nin 510.495 TL' si ilişkili kişi ve ortakların sahip olduğu paylardır.

c)- Hesap Dönemi İçinde Meydana Gelen Değişiklikler:

ORTAĞIN ADI, SOYADI/ÜNVANI	ÖNCEKİ DÖNEM HİSSE ADEDİ	ÖNCEKİ DÖNEM SERMAYE TUTARI (TL)	CARİ DÖNEM HİSSE ADEDİ	CARİ DÖNEM SERMAYE TUTARI (TL)
1-				
2-				
3-				
4-				
5-				

B- İMTİYAZLI PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

a)- İmtiyazlı Pay Miktarı (Varsa) : Şirketimizin imtiyazlı pay senedi bulunmamaktadır.
Şirketimizde her payın bir oy hakkı bulunmaktadır.

b)- İmtiyazlı Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklama:.....

C- ŞİRKETİN YÖNETİM ORGANI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİ VE PERSONEL BİLGİLERİ

a)- Şirketin Yönetim Organı : 7 Kişilik Yönetim Kurulu üyesinden oluşmaktadır.

17/05/2017 tarihli genel kurul kararı ve aşağıda belirtilen yönetim kurulu kararları ile seçilmişlerdir

Yönetim Kurulu Üyeleri

Yönetim Kurulu Başkanı	: Ragıp AKIN
Yönetim Kurulu Başkan Vekili	: Feyza ÇOLAKOĞLU
Üye	: Nuri AKIN
Üye	: Henza ÇOLAKOĞLU
Üye	: S. Elvan KIZILKAYA
Bağımsız Üye	: Cengiz İSRAFİL
Bağımsız Üye	: M. Burhan KARAÇAM

17 Mayıs 2017 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında yukarıdaki kişiler bir yılıllığına yönetim kurulu üyesi olarak seçilmişlerdir.

Yönetim Kurulumuzun 17/05/2017 tarihli kararı ile, Kurumsal Yönetim Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Denetimden Sorumlu Komite üyeleri, 2017 yılı faaliyet sonuçlarının görüşüleceği Olağan Genel Kurul toplantısına kadar görev yapmak üzere Şirketimiz Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinden seçilmiştir.

- Kurumsal Yönetim Komitesi:

Cengiz İSRAFİL	Başkan
S.Elvan KIZILKAYA	Üye
Mahmut BOZDEMİR	Üye

- Riskin Erken Saptanması Komitesi

M. Burhan KARAÇAM	Başkan
S.Elvan KIZILKAYA	Üye

- Denetimden Sorumlu Komite:

Cengiz İSRAFİL	Başkan
M. Burhan KARAÇAM	Üye

Komiteler Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)'nın Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliği (II-17.1) ' ile düzenlenmiştir.

b)- Şirketin Üst Düzey Yöneticileri :

Dönem sonu itibariyle Şirketimiz üst düzey yönetim kadrosu ve görevleri aşağıda gösterildiği gibidir

Ünvanı
Genel Müdür

Adı Soyadı
M. Esat HAKSAL

c)- Personel Sayısı : 506

D- VARSA;Şirket genel kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri hakkında bilgiler.

Toplu Sözleşme Uygulamaları

XXIV. dönem grup toplu iş sözleşmesi 03 Haziran 2016 tarihi itibari ile anlaşma ile sonuçlanmıştır. 01.04.2016 tarihinden itibaren 36 aylık bir süreyi kapsayan sözleşme 31.03.2019 tarihine kadar geçerlidir.

Sözleşme kapsamında, sosyal yardımlar ile diğer hak ve menfaatler aynen korunmaktadır.

-Kıdem Tazminatları Yükümlülük Durumu

Şirketin 01.01.2018 – 31.03.2018 dönemi kıdem tazminatı yükümlülüğü 7.480.632-TL'dir.

-Personel ve İşçiye Sağlanan Hak ve Menfaatler

Personelimize yasal mevzuat kapsamında sosyal hakları düzenli ve periyodik olarak sağlanmaktadır.

a) Yetki Sınırları:

Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri ve Esas Mukavelemizin 8., 9. ve 10. maddelerinde belirtilen yetkilere sahiptirler.

- **Dönem İçinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler ve Nedenleri:**
Dönem İçinde Esas Sözleşmede herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

2- YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Yönetim Kurulu üyelerine Türk Ticaret Kanunu hükümleri kapsamında huzur hakkı ödenebilir. Yönetim Kurulu ve komite üyelerine, Şirket'e Yönetim Kurulu Üyeliği ve komite üyeliği çerçevesinde vermiş oldukları diğer hizmetlerin karşılığında huzur haklarının dışında ücret, ikramiye veya prim ödenebilir. Ancak Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri'nin ücretlendirilmesinde bu kriterler kullanılmaz. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri'nin ücretlerinin; bağımsızlığını koruyacak düzeyde olması sağlanır ve ücretlendirilmesinde Şirket performansına dayalı ödeme planları kullanılmaz. Sermaye Piyasası Kurulu'nun açıkladığı, Kurumsal Yönetim İlkeleri gereği oluşturulmuş olan Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından önerilen ücretler, Yönetim Kurulu'nun onayıyla, şirketin ilgili yılına ait Olağan Genel Kurulu'nda ortakların onayına sunulur. Komite üyeliği hizmetleri dolayısıyla yapılacak ödemelerin şekil ve miktarı ise mevzuata uygun olarak Yönetim Kurulunca belirlenir. Şirket üst düzey yöneticilerinin ücretleri ise; üstlenmiş oldukları görev, sorumluluk, tecrübe ve kritik başarı göstergeleri dikkate alınarak, eş değer iş koşullarına uygun, şirketin strateji ve politikaları,

performansı göz önünde bulundurularak yine Kurumsal Yönetim Komitesi'nin önerisi ve Yönetim Kurulu'nun onayı ile belirlenir.

01.01.2018- 31.03.2018 tarihleri arasında üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatler toplamı 1.404.997.- TL.dir.

Verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile ayni ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarlarına ilişkin bilgiler: **YOKTUR**

3- ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Yapılan Araştırma Geliştirme çalışmaları;

Şirketimizin vazgeçemeyeceği iki unsur var, bunlardan birisi kalite diğeri işgücü eğitimi. AR-GE Müdürlüğü tüm personeliyle yenilikleri takip etmek, yeni ürün geliştirmek ve en az hatayla en mükemmeli üretmek konusunda sürekli çalışmalar yapmaktadır. Ayrıca şirketimizde, kaliteyi yükseltmek ve verimliliği artırmak amacıyla en alt seviyeden en üst seviyeye kadar çalışanların öneri sistemi benimsenmiştir. Kısaca tüm çalışanlarımız kendilerini birer AR-GE çalışanı varsaymaktadır. Kalitenin sürekliliğini sağlayan ISO 9001:2008. ISO14001:2004 sistemi ve üretilen mamullerin insan sağlığına zarar vermediğini belgeleyen Öko-Tex standartları şirketimizde mevcuttur, bu sistemlerin sürekli gelişimi için düzenli çalışmalar sürdürülmektedir.

4-ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

a) Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler:

01.01.2018 – 31.03.2018 tarihleri arasında gerçekleştirilen yatırımların dağılımı aşağıdaki gibidir.

Cinsi	Tutarı (TL)
Arazi, Arsalar ve Binalar	229.979
Makine, Tesis ve Cihazları	3.342.940
Taşıtlar	0
Döşeme ve Demirbaşlar	60.008
Finansal Kiralama	665.890
Yapılmakta Olan Yatırımlar	-
Maddi Olmayan Duran Varlık	194.764
TOPLAM	4.493.581

b) Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu konudaki görüşü:

Şirketimizde iç kontrol ve denetim faaliyetleri denetimden sorumlu komite tarafından yapılmaktadır ve yönetimin bu konuda tam bir mutabakatı vardır.

c) Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler:

<u>Doğrudan İştirakler</u>	<u>Pay Oranı</u>
AKTEK GİYİM SANAYİ A.Ş.	% 60

<u>Dolaylı İştirakler</u>	<u>Pay Oranı</u>
.....YOKTUR.....	

d) Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler:

Açıklama : 01.01.2018 – 31.03.2018 hesap dönemi içerisinde Şirketimiz tarafından iktisap edilen kendi payı bulunmamaktadır.

e) Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar:

Bağımsız Denetim hizmeti alınacak firma 17/05/2017 Tarihinde yapılan olağan genel kurul sonucunda belirlenmiş olup RSM TURKEY BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş. olarak belirlenmiştir. Rapor döneminden sonra denetçimiz RSM TURKEY A.Ş. 11.10.2017 tarihli yazısı ile Kamu Gözetim Kurumu'nun Bağımsız Denetim Yetki Belgesi'nin 2 yıl süreyle askıya alınması sonucunda denetim faaliyetini yapamayacağı için sözleşmenin feshini talep etmiştir.

Yönetim Kurulumuz 25.10.2017 tarih ve 18 No lu kararı ile MGI BAĞIMSIZ DENETİM VE S.M.M.M. A.Ş. yi Geçici Denetçi olarak atayıp. 2018 yılında yapılacak 2017 olağan genel kurulu'nun onayına sunulmasına karar vermiştir.

Geçici Denetçi kararının tescili için 31.10.2017 de başvurulmuş olup 03.11.2017 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Memurlu'nca tescil işlemi tamamlanmıştır.

f) Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler:

İstanbul Bakırköy merkez adresimizde 23.04.2012 tarihinde meydana gelen yangından dolayı oluşan hasar için şirketimiz Sigorta firmasına, kiracılarımızdan ve kiracılarımızın sigortalayıcı firmalarından, firmamızı çeşitli davalar açılmıştır. Hala davalar devam etmektedir ve denetim raporlarının 22 nolu dipnotunda belirtilmektedir.

g) Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve müdür/müdürler kurulu hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar:

Dönem içerisinde mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle Şirket ve Yönetim Organı Üyeleri hakkında uygulanan herhangi bir idari veya adli yaptırım yoktur.

- h) Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılamadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:**

Her ay yapılan Yönetim Kurulu toplantıları esnasında, şirket hedefleri ile gerçekleşen faaliyetleri arasındaki izleme; geçmiş yıllardaki performansı da kapsayacak şekilde takip edilmekte ve ilgili birim tarafından raporlanmaktadır. Bu raporlar Yönetim Kurulu tarafından şirket ana sözleşmesinin öngördüğü sıklıktaki toplantılarda gözden geçirilmektedir. Şirket ilgili hesap döneminde bütün Genel Kurul kararlarını yerine getirmiştir ve 2018 yılı hedeflerine ulaşmıştır.

- i) Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemlerde dâhil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler:**

01.01.2018 – 31.03.2018 tarihleri arasında Olağanüstü Genel Kurul yapılmamıştır.

- j) Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler:**

Şirket, asıl gayesinin gerçekleştirilmesine engel olmayacak tarz ve ölçüde memur, hizmetli ve işçileri için Türk Ticaret Kanunu'nun öngördüğü nitelikte vakıf kurabileceği gibi, bu mahiyette kurulan vakıflara da katılabilir. Şirket çeşitli amaçlarda kurulan vakıflara bağış yapabilir.

Şirket Ana sözleşmesinin "Karın Dağıtımı" başlıklı maddesinde düzenlenen birinci temettüye hâle gelmemek üzere, Safi karın tespiti sırasında; vergi muafiyetini haiz oldukları sürece kurum kazancının % 0,5'ini (binde beşini) aşmamak kaydıyla tespit edilen tutarda, Rüştü Akın Vakfı ile Ali Haydar Akın Vakfına eşit olarak bağış yapılır. Yapılan bağışlar detaylı bir şekilde ilgili yılın Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda ortakların bilgisine sunulur.

- k) Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; hâkim şirketle, hâkim şirkete bağlı bir şirketle, hâkim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve geçmiş faaliyet yılında hâkim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm diğer önlemler**

Firmamız şirketler topluluğuna bağlı bir şirket değildir.

5-FİNANSAL DURUM

- a) Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin yönetim organının analizi ve değerlendirmesi, planlanan faaliyetlerin gerçekleşme derecesi, belirlenen stratejik hedefler karşısında şirketin durumu :**

Şirketimiz 2018 yılının Ocak-Mart dönemini 2.480.981.- TL zarar ile kapatmıştır. Aktif toplamı 578.701.089- TL olup karşılığında 425.021.339.- TL tutarında Öz Kaynak bulunmaktadır.

Şirketin 201.870.511- TL tutarında Sabit Kıymetleri olup bu kıymetler için 1.839.774.-TL tutarında amortisman ayrılmıştır.

- b) **Geçmiş yıllarla karşılaştırmalı olarak şirketin yıl içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi, kârlılığı ve borç/öz kaynak oranı ile şirket faaliyetlerinin sonuçları hakkında fikir verecek diğer hususlara ilişkin bilgiler ve ileriye dönük beklentiler:**

Şirketimizin önceki yıllarda alınmış yatırım teşvik ve ihracat teşvik belgeleri bulunmaktadır.

Akın Tekstil 2018 yılında üretim faaliyetlerini, iplik ünitelerinde: 22 adet Ring ve 24 adet büküm makinesiyle; dokuma ünitesinde: 75 adet dokuma tezgahıyla; jet boya, kontinü boya, baskı boya ve kurutma, iplik boya ve kalite kontrol ünitelerinde 118 adet boya makinesiyle sürdürmüştür.

Üretimimiz müşteri siparişlerine göre yapılmaktadır. 2018 yılında kumaşta genel kapasite kullanım oranı % 80, konfeksiyonda ise % 100 olarak gerçekleşmiştir. Şirketin Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na göre hesaplanan satış hasılatı aşağıdaki gibi gerçekleşmiştir.

ÜRETİM (MİKTAR)	1 Ocak – 31 Mart 2017	1 Ocak – 31 Mart 2018
Konfeksiyon (1000 Ad)	420	399
İplik (Ton)	632	892
Hambez (1000 Mt)	894	1018
Mamul Kumaş (1000 Mt)	2776	3330

Satışlar ve Ciro

SATIŞLAR (MİKTAR)	1 Ocak – 31 Mart 2017	1 Ocak – 31 Mart 2018
Kumaş (1000 mt)	1685	2.137
Yurtiçi	496	707
Yurtdışı	1.189	1.430
Konfeksiyon (1000 ad)	402	379
Yurtiçi	88	79
Yurtdışı	314	300

SATIŞLAR (BİN TL)		
	1 Ocak – 31 Mart	
	2017	2018
Yurtiçi	19.167	32.882
Yurtdışı	30.293	33.387
Toplam Satış	49.460	66.269

İHRACAT (BİN USD)		
	1 Ocak – 31 Mart	
	2017	2018
Kumaş	3.965	3.964
Konfeksiyon	4.170	4.694
Toplam İhracat	8.135	8.658

	<u>2017 Yılı Ocak-Mart</u>	<u>2018 Yılı Ocak-Mart</u>
Dönem Karı / (Zararı)	7.047.904	- 2.480.981
Dönem Karı Vergi ve Yasal Yük.		
Dönem Net Karı / (Zararı)	7.047.904	- 2.480.981
Borç / Özkaynak oranı :	% 32	% 32

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31.03.2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2017
VARLIKLAR	Notlar		
Dönen Varlıklar		116.761.652	106.484.420
Nakit ve Nakit Benzerleri	Not:6	9.465.903	2.653.155
Finansal Yatırımlar	Not:7	-	-
Ticari Alacaklar	Not:10	25.262.694	25.496.803
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	<i>Not:10</i>	<i>25.170.743</i>	<i>25.390.923</i>
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	<i>Not:10, Not: 37</i>	<i>91.951</i>	<i>105.880</i>
Diğer Alacaklar	Not:11	3.439.760	4.538.833
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	<i>Not:11</i>	<i>3.439.760</i>	<i>4.538.833</i>
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	<i>Not:11, Not: 37</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Stoklar	Not:13	71.705.889	67.059.671
Peşin Ödenmiş Giderler	Not:14	2.774.531	3.316.974
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Peşin Ödenmiş Giderler</i>		<i>2.774.531</i>	<i>3.316.974</i>
<i>İlişkili Taraflardan Peşin Ödenmiş Giderler</i>		<i>-</i>	<i>-</i>
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	Not:15	724.504	723.155
Diğer Dönen Varlıklar	Not:26	3.388.371	2.695.829
Duran Varlıklar		461.939.437	459.066.952
Diğer Alacaklar	Not:11	773.312	554.634
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	<i>Not:11</i>	<i>773.312</i>	<i>554.634</i>
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	<i>Not:11, Not: 37</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	Not:17	258.700.000	258.700.000
Maddi Duran Varlıklar	Not:18	201.870.511	199.364.174
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		595.614	448.144
<i>Şerefîye</i>	<i>Not:20</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	<i>Not:19</i>	<i>595.614</i>	<i>448.144</i>
Peşin Ödenmiş Giderler	Not:14	-	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	Not:15	-	-
TOPLAM VARLIKLAR		578.701.089	565.551.372

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31.03.2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2017
KAYNAKLAR	Notlar		
Kısa Vadeli Yükümlülükler		88.080.655	79.987.652
Kısa Vadeli Borçlanmalar	Not:8	16.968.400	19.554.082
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	Not:8	3.232.193	-
Ticari Borçlar	Not:10	61.552.317	55.055.639
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	Not:10	61.548.776	55.033.420
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	Not:10, Not:37	3.541	22.219
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	Not:12	2.053.470	2.151.171
Diğer Borçlar	Not:11	375.077	356.892
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	Not:11	371.588	353.403
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	Not:11, Not:37	3.489	3.489
Ertelenmiş Gelirler	Not:21	2.137.279	1.533.200
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	Not:15	-	1.645
Kısa Vadeli Karşılıklar	Not:22	1.617.919	1.298.741
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar</i>	Not:22-Not24	666.969	938.370
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>		950.950	360.371
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	Not:26	144.000	36.282
Uzun Vadeli Yükümlülükler		65.599.096	57.948.083
Uzun Vadeli Borçlanmalar	Not:8	15.293.258	7.436.954
Diğer Borçlar	Not: 10	182.117	183.886
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		182.117	183.886
Uzun Vadeli Karşılıklar		7.480.632	6.984.057
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar</i>	Not:24	7.480.632	6.984.057
<i>Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	Not:22	-	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	Not:35	42.643.089	43.343.186
ÖZKAYNAKLAR		425.021.338	427.615.637
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Not:27	425.172.318	427.747.969
Ödenmiş Sermaye		25.200.000	25.200.000
Sermaye Düzeltme Farkları		71.987.424	71.987.424
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflanmayacak Birikmiş			
Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler)		167.703.950	167.778.851
<i>-Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç ve (Kayıpları)</i>		169.880.519	169.880.519
<i>-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Aktüeryal</i>			
<i>(Kayıp)/Kazanç</i>		(2.176.569)	(2.101.668)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer			
Kapsamlı Gelirler veya (Giderler)		(155.188)	(135.419)
<i>-Yabancı Para Çevrim Farkları</i>		(155.188)	(135.419)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		3.042.390	3.042.390
Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)		159.874.723	152.826.819
Net Dönem Karı / (Zararı)		(2.480.981)	7.047.904
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(150.980)	(132.332)
TOPLAM KAYNAKLAR		578.701.089	565.551.372

Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri:

Şirket'imizin sermayesi karşılıksız kalmamıştır ve borca batık değildir.

- c) **Varsa şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:**
- d) **Kâr payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kâr dağıtımı yapılmayacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan kârın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri:**

Şirketin 2013 ve izleyen yıllara ilişkin kar dağıtım politikasının uyum raporunda da belirtildiği şekli ile Esas Mukavele, TTK VE SPK'nun öngördüğü oran ve miktarlarda temettü dağıtılmasının benimsendiği. Yönetim Kurulu'nun teklifine göre her yıl gündemdeki projelere ve fonların durumuna bağlı olarak Genel Kurul'un alacağı karara göre dağıtılacak temettünün nakit ya da sermayeye eklenmesi şeklinde bedelsiz, ya da belli oranda nakit belli oranda bedelsiz pay dağıtılması şeklinde olacağı ortakların bilgisine sunulur.

6- RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ

- a) **Varsa şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler,**

Şirketimiz sağlam bir finansal yapıya sahip olmakla beraber muhtemel risklere karşı sigortalama ve teminat altına almak gibi uygulamaları titizlikle yürütmekte olup 17/05/2017 tarihli yönetim kurulu kararı neticesinde Riskin Erken Saptanması komitesi oluşturulmuş ve 17/05/2017 tarihli ilk toplantısında görev taksimi yapılarak Sayın Burhan KARAÇAM komite başkanı ve 17/05/2017 Tarihinde yapılan 2016 yılı olağan Genel Kurulunda Yönetim Kurulu Üyeliğine seçilen S.Elvan KIZILKAYA Komite üyesi olarak görevlendirilmişlerdir.

- b) **Oluşturulmuşsa riskin erken saptanması ve yönetimi komitesinin çalışmalarına ve raporlarına ilişkin bilgiler,**

Komitemiz 1.toplantısını 28/02/2018 tarihinde şirketin finansal ticari ve operasyonel risklere ilişkin kur, likidite ve döviz pozisyon risklerine dair verileri gözden geçirmiş 2018 yılı Ocak ayı faaliyet raporunun inceleyip satış hedefi ve kar hedefinin bütçenin üzerinde gerçekleştiğini, Dönen varlıkların toplamının kısa vadeli borçların 1,47 katı olduğu ve borç ödeme sıkıntısının olmadığını, Varlık ve borçların döviz pozisyonu dağılımına göre döviz açığı olmadığını, alacak devir hızının 47 gün , borç devir hızının ise 93 gün olduğu, şirketin varlık ve borçlarının döviz pozisyonu dağılımına göre ,Varlıklar 4.380.283 EUR + 2.763.352 USD iken Borçlar 3.130.988 EUR + 2.406.445 USD olduğu görüldü ve döviz açığı olmadığını tespit etmiştir.

- c) **Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, kârlılık, borç/öz kaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük riskler.**

Komite 2.Toplantısını 25/04/2018 tarihinde 2018 Mart Faaliyet Raporu fiili sonuçları değerlendirilerek, finansal, ticari, ve operasyonel risklere ilişkin kur, likidite ve faiz risklerine dair büyüklükler gözden geçirildi, Şirketin Kurumsal Risk Yönetimi konusunda yapılan çalışmalar aktararak Borçluluk oranı, Likidite oranı, Diğer Mali oranlar, Kur Riskleri, Satıcı Borç Riskleri, Bankalar, Ticari Alacak Riskleri, Alacakların dağılımı vb. konularda bilgi edinilmiştir.

7- DİĞER HUSUSLAR

- a) **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;**

Özel önem taşıyan konu olarak herhangi bir durum oluşmamıştır.

- b) **İlave bilgiler;**

Bu rapor; Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından 28.08.2012 tarih ve 28395 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan "Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik" ve SPK(II-141) Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği Madde 8 hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup aşağıda isimleri yazılı şirketin yönetim kurulu üyeleri tarafından imzalanarak onaylanmıştır.

YÖNETİM KURULU BAŞKANI

RAGIP AKIN

(İmza)

YÖNETİM KURULU BAŞKAN VEKİLİ

FEYZA ÇOLAKOĞLU

(İmza)