

Bizim Menkul Değerler A.Ş.

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
SERMAYE PİYASASI FİNANSAL RAPORLAMA TEBLİĞİNE (II-14.1)
GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE FAALİYET RAPORU
01.01.2018 – 31.12.2018

İÇİNDEKİLER TABLOSU

1.Rapor Dönemi	3
2.Ortaklığa Ait Bilgiler	3
3.Sermaye,Organizasyon ve Ortaklık Yapısı	3
3.a Sermaye Yapısı.....	3
3.b Organizasyon Şeması.....	4
3.c Bağlı Ortaklık Bilgisi.....	4
4.Yönetim Kurulu Üyeleri	5
5.Dönem İçindeki Değişiklikler	5-6
5.a Üst Düzey yöneticiler.....	6
6.Dönem İçindeki Anasözleşme Değişiklikleri	6
7.Faaliyet Konusu	6-7
8.Şirketin Misyon ve Vizyonu	7
9.Şirkete Ait Genel Bilgiler	7
10.Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar	7
11.Araştırma ve Geliştirme	8
12.Finansal Durum	8
12.a Bilanço	8
12.b Gelir Tablosu.....	8
13.Bilanço Dışı Yükümlülükler.....	9
14.Meydana Gelen Önemli Olaylar	9
15.Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Programı	9
16.Bizim Menkul A.Ş. Değerlendirmeleri	9
17.Yatırım Danışmanlığı ve Kurumsal Finansman.....	9-10

1. Rapor Dönemi Bilgileri;

Bu rapor, 01.01.2018 – 31.12.2018 tarihleri arasında Bizim Menkul Değerler A.Ş. ve %100 iştiraki olan Bizim Portföy Yönetimi A.Ş.’yi kapsamaktadır.

2. Ortaklığa Ait Bilgiler

Ünvanı	: BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Adres	: Yenisahra Mahallesi, İnönü Caddesi, Kanarya Sokak, No:25, K:4-5, 34746, Ataşehir / İSTANBUL
Vergi Dairesi	: Anadolu Kurumlar
Vergi No	: 624 000 1456
Ticaret sicil Müdürlüğü	: İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü
Ticaret Sicil	: 267149
Kep	: bmd@hs02.kep.tr
Mersis No	: 0624-000-1456-00019
Faaliyet (Nace) Kodu	: 66.12.01
İnternet Adresi	: www.bmd.com.tr
Telefon / Fax	: 0216 547 13 00 / 0216 547 13 98

Bizim Menkul Değerler A.Ş. 31.07.1990 tarihinde “Murad Kuran Menkul Değerler Ticaret Anonim Şirketi” adı altında kurulmuş olup; 16.12.2002 tarihinde ünvan değişikliğine gitmiştir.

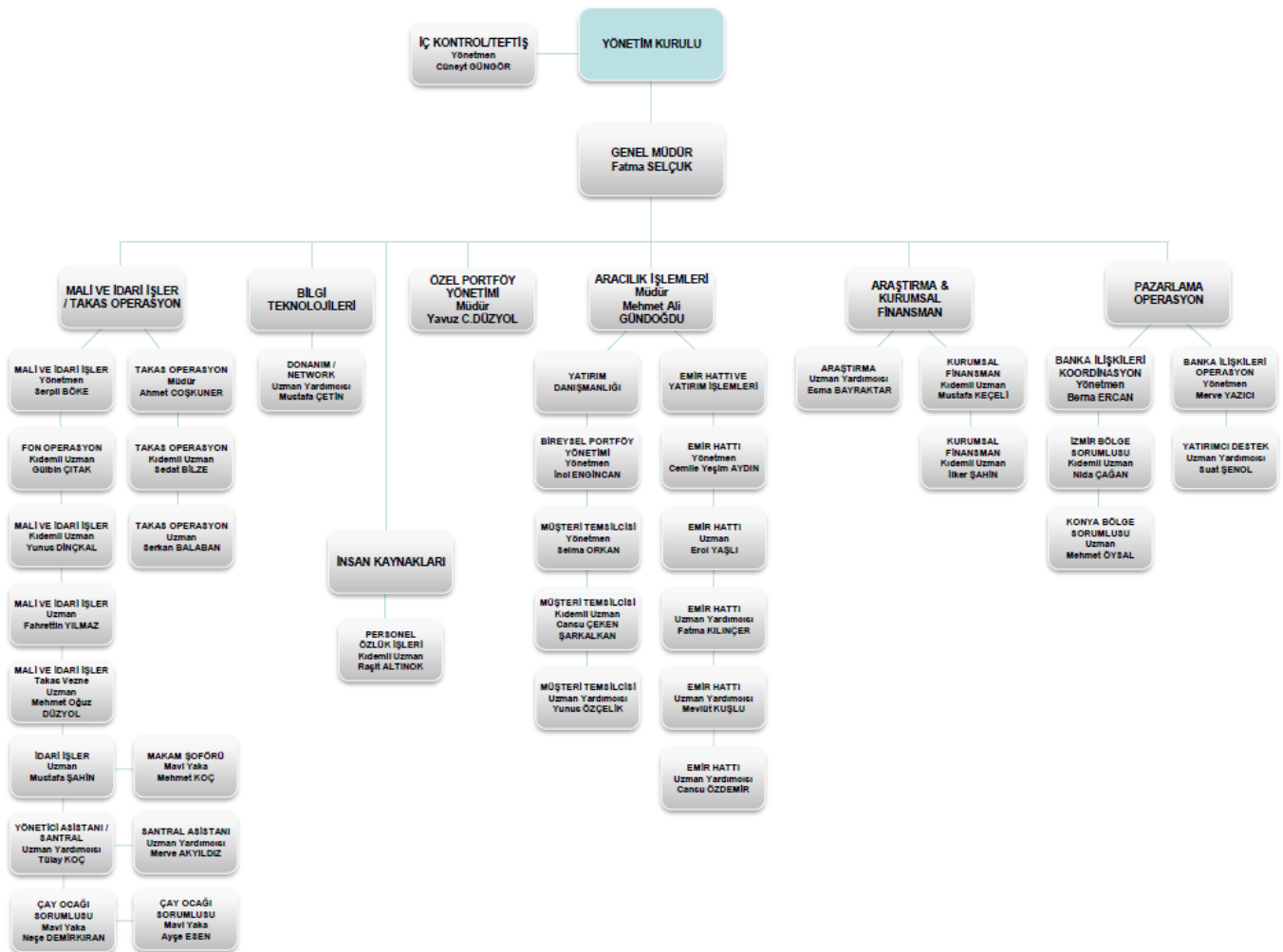
3. Sermaye, Organizasyon ve Ortaklık Yapısı

3.a Sermaye Yapısı

Şirket’in 31.12.2018 tarihi itibari ile ödenmiş sermayesinin dağılımı aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2018		31 Aralık 2018	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı	Pay oranı (%)	Pay tutarı
Boydak Holding A.Ş.	95,00	23.750.000	95,00	23.750.000
Bekir Boydak	1,00	250.000	1,00	250.000
Mahmut Sami Boydak	1,00	250.000	1,00	250.000
Yusuf Boydak	1,00	250.000	1,00	250.000
Hacı Boydak	0,50	125.000	0,50	125.000
Memduh Boydak	0,50	125.000	0,50	125.000
Şükrü Boydak	0,50	125.000	0,50	125.000
Mehmet Konuk	0,50	125.000	0,50	125.000
Toplam	100,00	25.000.000	100,00	25.000.000

3.b Organizasyon Şeması



3.c Bağlı Ortaklık Bilgisi

Bizim Portföy Yönetimi A.Ş.’nin 3.000.000,- TL kuruluş sermayesinin tamamı 2015 yılında Bizim Menkul Değerler A.Ş. tarafından ödenmiştir. 2017 yılı içerisinde sermaye 3.000.000,-TL’ den 5.000.000,-TL’ye çıkarılmıştır. 15.11.2018 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulundan izin alınarak sermaye’ nin 5.000.000,-TL’ den 7.250.000,-TL’ ye çıkarılma işlemleri başlatılmıştır. Bizim Menkul Değerler A.Ş.’nin %100 iştirakidir.

Çıkarılmış herhangi bir mekul kıymet bulunmamaktadır.

4. Rapora Ait Dönem İçinde Yönetim Kurulunda ve Denetim Kurulunda Görev Alan Başkan ve Üyelerin Ad Soyad ve Ünvanları

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket Yönetim Kurulu Üyeleri, denetçiler ve şirket üst yönetimi aşağıdaki gibidir.

Yönetim Kurulu Üyeleri :

İsmail GÜLER	: Başkan
Enis Güçlü ŞİRİN	: Başkan Vekili
Alpaslan Baki ERTEKİN	: Üye
Mehmet Ali AKBEN	: Üye
Muhammed Emin SARIOĞLU	: Üye

Üst Yönetim :

Fatma SELÇUK	: Genel Müdür
--------------	---------------

5. Dönem İçinde Yönetimde Meydana Gelen Değişiklikler (Şirket Faaliyetleri ve Faaliyetlere İlişkin Gelişmeler)

25.01.2017 : Başbakan Yardımcılığı (Sayın Nurettin CANİKLİ) makamının 25.01.2017 tarihli ve 2017/20 sayılı kararıyla Yönetim Kurulu Başkan Vekili Abdullah GÜZELDÜLGER, Yönetim Kurulu Üyeleri Serkan ERTÜRK, Yılmaz GÜNEY ve Ramazan ERİKLİ'nin bu görevlerinin sonlandırılmış, ve Yönetim Kurulu Başkan Vekilliğine Muhiddin GÜLAL'ın, Yönetim Kurulu Üyeliklerine Recep KILINÇ, Resul MEMİŞ ve Doğuş BEKTAŞ'ın atanmıştır.

31.01.2017 :Başbakan Yardımcılığı (Sayın Nurettin CANİKLİ) Makamının 31.01.2017 tarihli ve 2017/31 sayılı kararıyla Fazlı YILDIRIM'ın Yönetim Kurulu Üyesi olarak atanmıştır.

20.02.2017 :Başbakan Yardımcılığı (Sayın Nurettin CANİKLİ) makamının 20.02.2017 tarih 2017/82 sayılı kararıyla Taner YALÇIN'ın Yönetim Kurulu üyeliğinin sonlandırılmıştır.

24.02.2017 :Başbakan Yardımcılığı (Sayın Nurettin CANİKLİ) makamının 24.02.2017 tarih 2017/105 sayılı kararıyla Ertunç LAÇİNEL'İN Yönetim Kurulu üyeliğine atanmıştır.

27.02.2017 :Başbakan Yardımcılığı (Sayın Nurettin CANİKLİ) makamının 27.03.2017 tarih 2017/171 sayılı kararıyla; Mehmet Ali AKBEN Yönetim Kurulu Üyesi Olarak atanmıştır.

02.06.2017 :Başbakan Yardımcılığı (Sayın Nurettin CANİKLİ) makamının 02.06.2017 tarih 2017/313 sayılı kararıyla; Recep KILINÇ Yönetim Kurulu Üyeliği sonlandırılmıştır.

12.07.2017 :Başbakan Yardımcılığı (Sayın Nurettin CANİKLİ) makamının 12.07.2017 tarih 2017/372 sayılı kararıyla; Yılmaz ŞENER Yönetim Kurulu Başkanlığı sonlandırılmış olup, Muhiddin GÜLAL Yönetim Kurulu Başkanı, Ertunç LAÇİNEL Yönetim Kurulu Başkan Vekili olarak atanmıştır.

19.07.2017 :Başbakan Yardımcılığı (Sayın Nurettin CANİKLİ) makamının 19.07.2017 tarih 2017/403 sayılı kararıyla; Muhammed Emin SARIOĞLU ve Furkan KÖSE Yönetim Kurulu Üyesi olarak atanmıştır.

06.11.2017 :TMSF Fon Kurulu'nun 06.11.2017 tarih 2017/271 sayılı kararıyla; Muhiddin GÜLAL Yönetim Kurulu Başkanlığı ve üyeliği sonlandırılmış olup, yerine Yönetim Kurulu Üyesi Doğuş BEKTAŞ Yönetim Kurulu Başkanı olarak atanmıştır.

23.11.2017 :TMSF Fon Kurulu'nun 23.11.2017 tarih, 2017/301 sayılı kararıyla; Ertunç LAÇİNEL'in Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği ve üyeliği sonlandırılmıştır.

25.12.2017 :TMSF Fon Kurulu'nun 25.11.2017 tarih, 2017/338 sayılı kararıyla; Furkan KÖSE'nin Yönetim Kurulu üyeliği sonlandırılmıştır. Doğuş BEKTAŞ'ın Yönetim Kurulu Başkanlığı sonlandırılmış olup üyeliği devam etmektedir. İsmail GÜLER Yönetim Kurulu Başkanı olarak atanmıştır. Yönetim Kurulu Üyesi Fazlı YILDIRIM'ın Yönetim Kurulu Başkan Vekili olarak, Alpaslan Baki ERTEKİN Yönetim Kurulu Üyesi ve CEO olarak atanmıştır.

16.02.2018 :TMSF Fon Kurulu'nun 16.02.2018 tarih, 2018/88 sayılı kararıyla; Fazlı YILDIRIM'ın Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği ve üyeliği ile Doğuş BEKTAŞ ve Resul MEMİŞ'in Yönetim Kurulu Üyeliği sonlandırılmıştır.

31.05.2018 :TMSF Fon Kurulu' nun 04.05.2018 tarih, 2018/243 sayılı kararıyla; Salih ÜNAL Yönetim kurulu Başkan Vekilliği ve 04.05.2021 tarihine kadar Yönetim Kurulu Üyesi olarak atanmıştır.

04.06.2018 :TMSF Fon Kurulu' nun 18.05.2018 tarih, 2018/284 sayılı kararıyla; Salih ÜNAL' ın Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği ve Üyeliği sonlandırılmıştır.

25.07.2018 :TMSF Fon Kurulu' nun 12.07.2018 tarih, 2018/398 sayılı kararıyla; Enis Güçlü ŞİRİN 1 Yıl için Yönetim Kurulu Başkan Vekiliğine atanmıştır.

18.08.2016 Tarihinden bugüne, Kayyım, TMSF ve Bakanlık tarafından atanan yönetim kurulu üyeleri tarafından yönetilmektedir.

5.a Şirketin Üst Düzey Yöneticileri :

%100 iştirakimiz olan Bizim Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Müdürlüğü'ne 01.08.2017 tarihinden itibaren vekaleten görev yapmakta olan Emre Ergün KARATAŞ' ın 08.02.2018 tarihinden itibaren Genel Müdür olarak asaleten atanmasına ve C Grubu İmza Yetkisi ile şirketi temsil ve ilzama yetkili olmasını karar verilmiştir.

6. Dönem İçinde Anasözleşmede Yapılan Değişiklikler:

Dönem içerisinde anasözleşmede değişiklik bulunmamaktadır.

7. Faaliyet Konusu

Şirket'in amacı, ilgili mevzuatla belirlenmiş ilke ve kurallar çerçevesinde menkul kıymetler ve menkul kıymetler dışında kalan kıymetli evrak ile mali değerleri temsil eden veya ihraç edenin mali yükümlülüklerini içeren belgeler üzerinde aracılık faaliyetlerinde bulunmaktır.

Sermaye Piyasası Kurulu’ndan 13.11.2015 tarihinden geçerli olmak üzere;

Belge Türü

Tarih ve Sayısı

Geniş Yetkili Aracı Kurum Yetki Belgesi

08.12.2015 / G-020 (333) Numarası

Aşağıda yer alan yetkilere sahip olmuştur.

- İşlem Aracılığı Faaliyeti
- Portföy Aracılığı Faaliyeti
- Bireysel Portföy Yöneticiliği Faaliyeti
- Yatırım Danışmanlığı Faaliyeti
- Aracılık Yüklenimi Suretiyle Halka Arza Aracılık Faaliyeti
- Sınırlı Saklama Hizmeti

8. Şirketin Misyon ve Vizyonu

Türkiye’de ve Bölge’de sermaye piyasalarına katkı sağlayan, müşterilerine ve paydaşlarına katma değer üreten ve sürekli büyüyen bir şirket olmak.

“Her müşteri özeldir” yaklaşımı ile hareket eden Bizim Menkul Değerler çalışanlarının ana hedefi “çözüm odaklı hizmet” ve “sürdürülebilir müşteri memnuniyeti” anlayışı ile müşterilerinin ihtiyaçlarını tespit etmek ve bu ihtiyaçları karşılayacak en iyi hizmeti üretmektir.

9. Şirkete Ait Genel Bilgiler

Şirket’in merkezi İstanbul’dadır şubesi ve irtibat bürosu yoktur. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 38’dir. (31 Aralık 2017’de 41’ dir). Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş. ile emir iletimine aracılık sözleşmesi bulunmaktadır.

Şirkete ait www.bmd.com.tr üzerinden ve mobil uygulamalar üzerinden müşterilere hizmet verilmektedir.

10. Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

	01.01.2018 - 31.12.2018
Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar	1.069.405,-
Toplam	1.069.405,-

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar ücret, prim, huzur hakkı ve diğer faydalardan oluşmaktadır. Üst Düzey Yöneticiler Yönetim Kurulu Üyeleri, Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcılarını kapsamaktadır.

11. Şirketin Araştırma ve Geliştirme Çabaları

Twitter, facebook , sms, mail aracılığı ile müşterilere günlük bülten, araştırma faaliyet raporları, bilgilendirmeler gönderilmektedir.

12. Finansal Durum

a) 01.01.2018 - 31.12.2018 Tarihli Bilanço Özeti (Konsolide)

	Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018	Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017
VARLIKLAR		
DÖNEN VARLIKLAR	65.700.853	88.260.518
DURAN VARLIKLAR	7.367.421	5.456.685
TOPLAM VARLIKLAR	73.068.274	93.717.203
KAYNAKLAR		
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	27.215.800	56.427.971
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.163.201	739.566
ÖZKAYNAKLAR	44.689.273	36.549.666
TOPLAM KAYNAKLAR	73.068.274	93.717.203

b) 01.01.2018 - 30.09.2018 Tarihli Gelir Tablosu Özeti (Konsolide)

	Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018	Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017
BRÜT KAR/ZARAR	11.774.871	8.317.244
ESAS FAALİYET KAR/ZARAR	(83.586)	(2.387.327)
VERGİ ÖNCESİ NET DÖNEM KARI	11.508.090	6.552.829
VERGİ	(3.089.284)	(1.437.964)
DÖNEM KARI/ZARARI	8.418.806	5.114.865

13. Muhasebe Standartları Çerçevesinde Finansal Tablolara Alınmayan Bilanço Dışı Yükümlülükler

2018	
Açıklama	Tutar
Verilen Teminatlar	6.559.261,-

2017	
Açıklama	Tutar
Verilen Teminatlar	8.267.011,-

14. Hesap Döneminin Kapanmasından İlgili Mali Tabloların Görüşüleceği Genel Kurul Toplantı Tarihine Kadar Geçen Sürede Meydana Gelen Önemli Olaylar

Yoktur.

15. Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Programı

Sirket halka açık değildir. 03.01.2014 Tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Kurumsal Yönetim Tebliği kapsamında Sirket, yükümlü olduğu çerçevede uyum çalışmalarını gerçekleştirmektedir.

16. Bizim Menkul Değerler A.Ş. Değerlendirmeleri

Bizim Menkul Değerler, sermaye piyasalarında danışmanlık ve aracılık hizmetlerini vermek ve etkin varlık yönetimi amacıyla, 2003 yılından itibaren aktif olarak faaliyetlerini yürütmektedir. Boydak Holding’in sahip olduğu güçlü sermaye yapısı ile sektörün ilklerine öncülük etmektedir. Sürdürülebilir müşteri memnuniyeti ile sermayenin tabana yayılmasına ve etkin bir sermaye piyasasının oluşmasına katkıda bulunmayı hedefleyen Bizim Menkul Değerler, yurt içi ve yurt dışı piyasalarda aracılık, fon yönetimi, araştırma hizmetleri, yatırım danışmanlığı ve kurumsal finansman konularında hizmet vermektedir.

Sermaye Piyasası Kanunu gereği Katılım Bankaları tıpkı diğer bankalar gibi doğrudan sermaye piyasalarında işlem yapma yetkisine sahip değildir. Bu kapsamda Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş. şubeleri, Bizim Menkul Değerler’in acentesi olarak sermaye piyasalarında hizmet vermektedir.

Bizim Menkul Değerler olarak Katılım Bankaları’nın sponsorluğunda danışmanlığını yaptığımız Katılım50-Katılım30 ve Katılım Model Portföy Endeksleri 2011 yılından beri Borsa İstanbul tarafından hesaplanmakta ve kamuya paylaşılmaktadır. Her 3 aylık mali dönemde endekslerde yer alacak hisse senetleri belirli kriterlere göre filtre edilerek Bizim Menkul Değerler tarafından seçilmekte ve endekslere dahil edilmektedir.

17. Yatırım Danışmanlığı, Kurumsal Finansman

Araştırma Bölümü tarafından hazırlanan Günlük, Gün Ortası, Şirket Karları, GYO İskonto Tablosu, Temettü Verim Tablosu, Piyasa Takvimi, BİST Şirketleri Değerleme ve Finansal Derecelendirme Veri Bankaları, Yabancı Yatırımcıların Portföy Hareketleri ve Haftalık Bültenler’in yanı sıra Şirket ve Sektör Raporları ile üç ayda bir yayınlanan Strateji Raporları’yla tüm müşteriler, para ve sermaye piyasalarındaki gelişmeler hakkında bilgilendirilmektedirler.

BMD Hisse Senetleri Model Portföy'ü 2016 yılında %11,8 getiri sağlarken, 2017 yılında %52,80 ve 2018 yılında -%17,3 getiri sağlamıştır. Bu dönemlerde BİST100 endeksi sırasıyla %10,8, %43,3 ve -%18,5 getiri sağlarken, BİST Sınai Endeks sırasıyla %16,2, %51,3 ve -%17,1'lik getiriler sağlamıştır. Bununla birlikte, müşterilere sunulan "BMD Varlık Yönetim Modeli" 2017 yılında %28,60 getiri elde ederken 2018 yılındaki getirisi %11,2 olmuştur. Yaşanan ekonomik gelişmeler ve açıklanan makroekonomik veriler de hızlı ve eş zamanlı bir şekilde e-mail ve web sitesi aracılığı ile müşterilere iletilmiştir.

Ayrıca BMD Mobil uygulaması önem kazanmış olup finansal veri takip etme, haber izleme ve işlem yapma fırsatını sunmak adına uygulamamız ön plana çıkartılmıştır. Iphone, Ipad ve Android cihazlarında kullanılmak üzere geliştirilmiş olan BMD Mobil uygulaması: Apple App Store ve Google Play üzerinden yüklenebilmektedir. Ücretsiz olan bu platform sayesinde kişisel sayfa oluşturulup takip etmek istenilen tüm paylar ve endeksler sayfaya eklenip işlem fiyatları izlenebilmekte, hızlı ve güvenli alım-satım yapılabilen, güncel tüm haberler takip edilip Borsa İstanbul, Dünya Borsa Endeksleri, Parite, Serbest Piyasa ve Merkez Bankası Kurları da izlenebilmektedir.

Finansal danışmanlık hizmeti sağlanan şirketler için de periyodik olarak düzenlenen ziyaretlerle finansal, kurumsal ve operasyonel faaliyetler üzerinde gündemler oluşturulup hazırlanan raporlar ve çalışmalar ilgili şirketlerle paylaşılmıştır.

2018 yılında Sermaye Piyasalarında aralarında Enerjisa, Şok Marketler ve Medical Park'ın da bulunduğu 9 adet pay halka arzı gerçekleşmiş olup De Facto ve Beymen'in halka arzları piyasa koşulları nedeniyle yapılamamıştır. Tamamlanan 9 halka arzın 6 tanesi sabit fiyatla talep toplama, kalan 3 tanesi ise Fiyat Aralığı ile Talep Toplama yöntemi ile gerçekleştirilmiştir. BMD, bu halka arzlardan Şok Marketler dışında tamamında konsorsiyum üyesi olarak görev almıştır. BMD halka arz, bedelli sermaye artırımı, birleşme ve bölünme çalışmaları, değerlendirme çalışmaları ve satın almalar konularında müşterilerine hizmet vermeye devam etmektedir.

Bizim Menkul Değerler Bireysel Emeklilik şirketlerine yönelik çözüm ortaklıklarının yanı sıra konvansiyonel anlamda çalışmak isteyen kurumsal müşterilere de hizmet verebilmektedir.

Saygılarımızla,

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.


Fatma SELÇUK
Genel Müdür

REPORT

BAĞIMSIZ DENETİM

AŞ

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Bizim Menkul Değerler Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

1) Görüş

Bizim Menkul Değerler Anonim Şirketi ("Şirket") ile bağlı ortaklığının ("Grup") 01.01.2018-31.12.2018 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, Yönetim Kurulu'nun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun Grup'un durumu hakkında yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set konsolide finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Etik Kurallar) ve bağımsız denetimle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Grup'un 01.01.2018-31.12.2018 hesap dönemine ilişkin tam set konsolide finansal tabloları hakkında 28 Mart 2019 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

4) Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Grup yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun (TTK) 514 ve 516 ncı maddelerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne ("Tebliğ") göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- Yıllık faaliyet raporunu; Şirket'in o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtabilecek şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Şirket'in gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.

REPORT

BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.

c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:

- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra Şirket'te meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
- Şirket'in araştırma ve geliştirme çalışmaları,
- Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, aynı ve nakdî imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Gümrük ve Ticaret Bakanlığının ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

5) Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun yaptığı irdelemelerin, Grup'un denetlenen finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtır yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulunun yaptığı irdelemelerin finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtır yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Cüneyt Morgül'dür.

Report Bağımsız Denetim A.Ş.

Cüneyt MORGÜL
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Mart 2019