



Etiler Marmaris
30.09.2019 Faaliyet Raporu

ETİLER GIDA VE TİCARİ YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

30.09.2019



İÇİNDEKİLER

A) GENEL BİLGİLER	3
B) ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI	6
C) ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER	6
D) FİNANSAL DURUM	11
E) DİĞER HUSUSLAR	15





A) GENEL BİLGİLER

i) Raporun Dönemi

01.01.2019 - 30.09.2019

ii) Şirket Hakkında Bilgi

"ETİLER GIDA VE TİCARİ YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş." 25.05.2010 tarihinde, 500.000-TL sermaye ve "Etiler İnci Büfe Gıda Sanayi ve Dış Ticaret A.Ş." unvanı ile kurulmuş, 736645 No ile İstanbul Ticaret Siciline tescil edilmiştir. Aynı yıl, 2004 yılında tescil edilmiş olan "Etiler Marmaris" markasını satın almış ve büfecilik faaliyetlerine başlamıştır.

16.07.2012 tarihinde halka arz çalışmalarını tamamlamış ve sermayesinin % 33,33 oranındaki 2.500.000-TL nominal payı BİAŞ-Gelişen İşletmeler Piyasası'nda (GİP) işlem görmeye başlamıştır.

31.12.2012 tarihinde borsada işlem görmeyen % 66,67 oranındaki 500.000- adedi (A) Grubu imtiyazlı paylar olmak üzere toplam 5.000.000-adet payı Karsusan Karadeniz Su Ürünleri Sanayii A.Ş. tarafından satın alınmıştır.

27.06.2013 tarihinde yapılan 2012 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında Şirket unvanı **"ETİLER GIDA VE TİCARİ YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş."** olarak değişmiştir.

17.07.2013 tarih ve 101 sayılı yönetim kurulu kararı ile Şirketimiz çıkarılmış sermayesinin tamamı hisse senedi ihraç primlerinden karşılanmak suretiyle 4.125.000-TL tutarında bedelsiz artırılarak 11.625.000 TL'ye yükseltilmesine karar vermiştir. Tadil edilen Ana Sözleşmemizin "Sermaye ve Paylar" başlıklı 6'ncı maddesi 25.11.2013 tarihinde tescil edilerek 29.11.2013 tarih ve 8454 sayılı TTSG'nde yayınlanmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 18.01.2018 tarih, 3/54 sayılı kararına istinaden Şirket'in 50.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 11.625.000 TL olan çıkarılmış sermayesi, Yönetim Kurulu Başkanı Mehmed Nureddin Çevik'e 727.370 TL nominal değerinde tahsisli sermaye artırımı yapılarak 12.352.370 TL'ye yükseltilmiştir. Bu sermaye artırımı sonucunda 2.647.627 TL tutarında pay ihrac primi oluşmuştur.

Genel Merkez: Cevizli Mh. Yeşil Sk. No:4 K:17 D:88 Adakule Residence 34846 Maltepe İstanbul

Tel: 0216 407 27 27 pbx

Fax: 0216 290 79 63

Şubeler:

Şirketimizin 30.09.2019 tarihi itibarıyla, 48 adet aktif franchise şubesi, 2 adet operasyonel şubesi bulunmakta olup, 2 adet imzalanmış franchise sözleşmesi , 4 adet imzalanmış yurtdışı master franchise sözleşmesi, 3 adet imzalanmış yurtiçi master franchise sözleşmesi bulunmaktadır.



iii) Organizasyon, Sermaye ve Ortaklık Yapısı

Şirket kayıtlı sermaye sistemindedir. Kayıtlı sermayesi 50.000.000-TL, çıkarılmış sermayesi 12.352.370-TL olup 30.09.2019 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdadır.

Ortağın Adı Soyadı / Ticaret Unvanı	Sermayedeki Payların		
	Grubu	Tutarı (TL)	Oranı (%)
ALTINYAĞ KOMBİNALARI AŞ	B	2.000.000	16,19
DEUTSCHE BANK SUISSE SA	B	1.745.711	14,13
GÜRTAŞ TARIM ENERJİ YATIRIMLARI SAN.VE TİC.A.Ş.	A	659.750	5,34
	B	2.152.750	17,43
ŞERİF HÜSEYİN YALTIRIK	A	115.250	0,93
KURTOĞLU ALÜMİNYUM PAZARLAMA SAN. TİC. LTD. ŞTİ.	B	1.000.000	8,10
HALKA AÇIK KISIM-DİĞER	B	4.678.909	37,88
	TOPLAM	12.352.370	100,00

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 18.01.2018 tarih, 3/54 sayılı kararına istinaden Şirket'in 50.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 11.625.000 TL olan çıkarılmış sermayesi, Yönetim Kurulu Başkanı Mehmed Nureddin Çevik'e 727.370 TL nominal değerinde tahsisli sermaye artırımı yapılarak 12.352.370 TL'ye yükseltilmiştir.

Şirket'in bağlı ortaklığının detayı aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklık	Ana faaliyeti	Kuruluş ve faaliyet yeri	Şirket'in sermayedeki pay oranı (%)	
			30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Dudu Büfe İşletmeciliği Gıda Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi (‘Dudu Büfe’)	Hazır Yiyecek	Türkiye	100	--

Şirket'in bağlı ortaklığı Dudu Büfe faaliyet konusu yurt içinde ve yurt dışında restaurant, lokanta ,büfe, bar kafeterya gibi yerleri işletmek ve ana sözleşmesinde yazılı olan diğer işleri yürütmektir.

Şirket'in eski ticaret ünvanı Şükrü Dudu Dudu Gıda olup 23 Ağustos 2019 tarihinde yeni ünvanı Dudu Büfe İşletmeciliği Gıda Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi olmuştur. Şirket'in, merkezi Levazım Mh. Kuru Sk No:2/158 Beşiktaş/ İstanbul adresinde kayıtlıdır



iv) İmtiyazlı Paylara ve Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklamalar

Esas sözleşmemizin pay grupları ve bu gruplara tanınan imtiyaz ve kısıtlamalara ilişkin hükümler "Sermaye ve Hisse Senetleri" başlıklı 6. maddesinde düzenlenmiştir. Buna göre, Şirketimiz hisse senetleri (A) ve (B) grubu olarak ikiye ayrılmaktadır.

Şirket'in sermaye tutarı 12.352.370 TL olup her biri 1 TL kıymetinde 12.352.370 adet hisseye ayrılmıştır. Hisse senetlerinin 775.000 adedi (A) Grubu nama yazılı, 11.577.370 adedi (B) Grubu hamiline yazılıdır (31.12.2017: 11.625.000 Pay).

(A) Grubu payların Yönetim Kuruluna aday göstermede imtiyazı mevcut olup, (B) grubu payların herhangi bir imtiyazı bulunmamaktadır. Bunun dışında bir imtiyaz tanınmamıştır. Yönetim Kurulu üyelerinin üçü (A) grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından, diğer üçü ise (B) grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilir. Yapılacak sermaye artırımlarında A grubu pay karşılığında A grubu yeni pay ve B grubu pay karşılığında B grubu yeni pay ihraç edilir. Sermaye artırımında rüçhan haklarının kısıtlanması durumunda (A) Grubu pay ihdas edilemez, sadece (B) Grubu hamiline yazılı paylar ihraç edilir.

v) Yönetim Organı, Üst Düzey Yöneticileri ve Personel Sayısı ile İlgili Bilgiler

Şirketimiz bünyesinde 30.09.2019 tarihi itibarı ile 31 personel görev yapmaktadır.

vi) Yönetim Kurulu

Şirket yönetim kurulu üyeleri Şirketi temsil ve ilzama yetkilidir. 30.09.2019 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu aşağıdaki kişilerden oluşmaktadır.

Mehmed Nureddin ÇEVİK	Yönetim Kurulu Başkanı	İcracı Üye
Esra ÇEVİK	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Olmayan Üye
Birol Yenal PEHLİVAN	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Üye
Esin Bellek	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Olmayan Üye

vii. Yönetim Kurulu'nda Dönem İçinde Yapılan Değişiklikler

Dönem içerisinde Yönetim kurulunda herhangi bir değişiklik gerçekleşmemiş ve şirket yönetimi dört kişi ile faaliyetlerini sürdürmektedir.

viii) Yönetim Organı Üyelerinin Şirketle Kendisi veya Başkası Adına Yaptığı İşlemler ile Rekabet Yasağı Kapsamındaki Faaliyetleri Hakkında Bilgiler

30.09.2019 tarihi itibarıyla, yönetim kurulu üyelerimizin hiçbiri Şirketimizle kendisi veya başkası adına işlem yapmamıştır.

30.09.2019 tarihi itibarıyla, Şirketimiz Yönetim Kurulu üyelerinden;



Yönetim Kurulu Başkanı Gürtaş Tarım Enerji Yatırımları San.ve Tic.A.Ş. temsilcisi Mehmed Nureddin Çevik, Altınyaz Kombinaları. A.Ş.Yönetim Kurulu Başkanı, Gürtaş Tarım Enerji Yat. San.ve Tic.A.Ş. Yönetim.Kurulu Başkanı, Altınyaz Biodizel Petrol Ür.En.Üretim A.Ş.-YKBY. Biz AG-Yön.Kur.Bşk.

Yönetim Kurulu Üyesi Birol Yenal Pehlivan, Altınyaz Kombinaları. A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi, Altınyaz Biodizel Petrol Ürünleri Enerji Üretim A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi, Gürtaş Tarım Enerji Yat.San.ve Tic.A.Ş.-Yönetim Kurulu Üyesi.

Yönetim Kurulu Üyesi Esra Çevik

Yönetim Kurulu Üyesi Esin Bellek

ix. Yönetim Organı Üyeleri İle Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 227.465 TL'dir. Tutarın 144.377 TL'si huzur hakkı ödemelerinden oluşmaktadır (30 Eylül 2019: 301.880 TL ücret ve benzeri menfaat).

B) ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Şirketin araştırma ve geliştirme çalışmaları yoktur.

C) ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

i) Şirketin İlgili Hesap Döneminde Yapmış Olduğu Yatırımlara İlişkin Bilgiler

Şirketimizin 30.09.2019 tarihi itibarıyla, 48 adet aktif franchise şubesi, 2 adet operasyonel şubesi bulunmakta olup, 2 adet imzalanmış franchise sözleşmesi , 4 adet imzalanmış yurtdışı master franchise sözleşmesi, 3 adet imzalanmış yurtdışı master franchise sözleşmesi bulunmaktadır.

Şirketimizin 04.09.2019 tarihli Kap açıklamasında görüldüğü üzere yukarıda belirtilen operasyonel şubelerimizden birinin sahibi konumunda bulunan Dudu Büfe İşletmeciliği Gıda Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi hisse senetleri şirketimiz tarafından satın alınmıştır.

- Franchise şube modeli ; Bir ürün veya hizmetin imtiyaz hakkına sahip olan tarafın belli şartlar ve sınırlamalar dahilinde biri veya bir firmaya bu hakları vermesiyle doğan iş ilişkilerinin bütünüdür.

- Master franchise şube modeli ; Bir firmanın Türkiye içinde Bölgesel olarak (Marmara , Trakya vb) faaliyetlerini o firma adına yapmak ve isim hakkını alarak bayilik verme faaliyetlerini gerçekleştirmek anlamı taşımaktadır.

- Yurt dışı master franchise şube modeli ; Bir firmanın yabancı bir ülkedeki faaliyetlerini o firma adına yapmak ve isim hakkını alarak bayilik verme faaliyetlerini gerçekleştirmek anlamı taşımaktadır.

- Operasyonel şube modeli ; Bir markanın merkezi olarak kar gütmeye amacı ile , reklam , eğitim , ürün ve sistem geliştirme adına ticari olarak işletilmekte olan şubesidir.

Bu dönemde başlıca hedefimiz faaliyet zararımızı azaltmak olmuş, bu doğrultuda şirket giderleri yeniden planlanmış ve bu amaca erişilmiştir. 2019 yılında amacımız franchise sayısını artırmak ve tedarik konusunda daha etkin rol almaktır olmuştur.

- Firmanın hedeflenen franchise ve operasyonel şube sayıları toplamı yılsonları itibarıyla 2019-64, 2020-82 , 2021-102 olarak hedeflenmiştir.

- 2019 yılının sonuna dek, yurtdışı hedef pazarların birinde sektörde büyüklük ve bilinirlik konusunda var olan bir müşteriyle sözleşme imzalayarak yeni pazarlara girilmesi planlanmaktadır.



- 2019 yılı dokuz aylık faaliyet döneminde 4 adet yeni franchise şube sözleşmesi imzalanmış olup, bu şubelerden 3 'ü faaliyete geçmiş olup 1 tanesi henüz faaliyete geçmemiştir. Pazar çalışmaları devam etmektedir.
- Yurt dışı pazarlara hizmet verebilmek amacıyla, kaynaklarımız, hedef pazar ihtiyaçlarına göre geliştirilecektir. Nakliye konusunda firmalarla uzun süreli taşıronluk sözleşmesi imzalanacaktır.

ii) İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri Hakkında Bilgiler ve Yönetim Kurulu Görüşü

Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu ve mevzuatı çerçevesinde iç kontrol sistemi kurulacaktır. Mevcut büyüklüğümüz dikkate alındığında tüm işlemler yönetim kurulunun kontrolünde gerçekleştirilmektedir. Şirketimizde yeniden yapılanma çalışmalarını sürölmektedir. Yönetim kurulu tüm gelişmeleri ve faaliyetleri yakından izlemektedir.

Mevcut durumda tabi olduğumuz mevzuat gereği bağımsız dış denetim yaptırılmaktadır.

iii) Doğrudan veya Dolaylı İştirakler Hakkında Bilgi

a- Doğrudan Sahip Olduğumuz İştirakler

Şirket Altınyayğ Kombinaları A.Ş.'nin %5,68 oranında 1 TL nominal bedelli 5.962.356 adet borsada işlem görmeyen A grubu payına sahiptir.

Şirketimizin 04.09.2019 tarihli Kap açıklamasında görüldüğü üzere operasyonel şubelerimizden birinin sahibi konumunda bulunan Dudu Büfe İşletmeciliği Gıda Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi hisse senetlerinin tamamı (%100) şirketimiz tarafından satın alınmıştır.

b- Dolaylı Yoldan Sahip Olduğumuz İştirakler

Yoktur.

iv) Şirketin İktisap Ettiği Kendi Payları

Yoktur.

v) Şirket Aleyhine Açılan ve Şirketin Mali Durumunu ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Nitelikte Davalar ve Olası Sonuçları Hakkında Bilgiler

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Şirket tarafından açılan 350.923 TL tutarında marka ve alacak davası bulunmakta olup Şirket aleyhine açılan 1.218.657 TL tutarında iş ve alacak davası bulunmaktadır. Şirket aleyhine açılan davalara ilişkin 699.524 TL tutarında dava karşılığı ayrılmıştır.

vi) Geçmiş Dönemlerde Belirlenen Hedeflere Ulaşıp Ulaşılamadığı, Genel Kurul Kararlarının Yerine Getirilip Getirilmediği, Hedeflere Ulaşılamamışsa veya Kararlar Yerine Getirilmemişse Gerekçelere İlişkin Bilgiler ve Değerlendirmeler

Şirketimiz stratejileri doğrultusunda daha verimli ve etkin bir yapıya kavuşmak için çalışmalarını sürdürmektedir.

vii) Yıl İçerisinde yapılan Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul Toplantılarının, Tarihi, Toplantıda Alınan Kararlar ve Buna İlişkin Yapılan İşlemler de Dahil Olmak Üzere İlişkin Bilgiler

Etiler Gıda ve Ticari Yatırımlar San. ve Tic. Anonim Şirketinin 2018 yılına ait genel kurul toplantısı 30 Temmuz 2019 tarihinde gerçekleşmiş olup aşağıdaki kararlar alınmıştır.

İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü 736645 sicil numarasında kayıtlı **ETİLER GIDA VE TİCARİ YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ'nin** 01.01.2018 - 31.12.2018 hesap dönemi Olağan Genel Kurul toplantısını yapmak üzere 30.07.2019 tarihinde saat 14.00'da Cevizli Mahallesi Yeşil Sok.



No.4 Kat.17 D.88 Adakule Residence Maltepe- İSTANBUL adresinde T.C. Ticaret Bakanlığı, İstanbul İl Ticaret Müdürlüğü'nün 29.07.2019 tarih, 46397958 sayılı yazıları ile görevlendirilen Bakanlık Temsilcisi Mücahit Güngör gözetiminde toplanılmış ve ayrıca toplantı esnasında T.C. Ticaret Bakanlığı temsilcileri hakkındaki yönetmelik gereği toplantıda hazır bulunması gereken evraklar ve şirket ana sözleşmesinin hazır bulundurulduğu görülmüştür.

Genel Kurul Toplantısına ait davetin kanun ve ana sözleşmede öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek şekilde Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinin 08.07.2019 tarih ve 9864 sayılı nüshasında, şirketin internet sitesinde ve Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) ile Elektronik Genel Kurul Sisteminde (EGKS) ilan edilmek suretiyle toplantı gün ve gündeminin bildirimi kanuni süresi içinde yapılmıştır.

Hazır bulunanlar listesinin tetkikinde şirketin toplam 12.352.370,00.-TL sermayesine tekabül eden, 12.352.370 adet nominal değerindeki paylarından 659.750.-TL nominal değerli A grubu ve 4.152.750 TL nominal değerli B grubu olmak üzere toplam 4.812.500 TL nominal değerindeki payın temsil edildiği ve böylece gerek kanun gerekse ana sözleşmede öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğunun anlaşılması üzerine toplantı Yönetim Kurulu Üyesi Birol Yenal PEHLİVAN tarafından saat 14:00 itibariyle açılarak gündem maddelerinin görüşülmesine geçilmiştir.

GÜNDEMİN BİRİNCİ MADDESİ

Açılış ve yoklama yapılarak toplantının açılmasında yasal sakınca olmadığı görüldü.

Toplantı Başkanlığına Erdal HOŞSEZEN oybirliği ile seçildi. Toplantı Başkanı, oy toplama memurluğuna Murat Kahveci'yi ve yazmanlığa Bahar TAYGUR'u görevlendirmiştir. Toplantı başkanlığına Genel Kurul tutanaklarını imzalama yetkisi katılanların oybirliği ile verildi.

GÜNDEMİN İKİNCİ MADDESİ

2018 yılı hesap dönemine ait Faaliyet Raporunun Kamuyu Aydınlatma Platformunda, şirketin web sitesinde ve ayrıca Elektronik Genel Kurul Sisteminde ortakların incelemesine sunulmuş olmasından dolayı "okundu olarak kabul edilmesi" hususu oylamaya sunuldu katılanların oybirliği ile kabul edildi.

Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu müzakereye açıldı, söz alan olmadı.

GÜNDEMİN ÜÇÜNCÜ MADDESİ

Kamuyu Aydınlatma Platformunda kamuya açıklanmış olan, 2018 yılı faaliyet dönemine ilişkin bağımsız denetim kuruluşu Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından hazırlanan Bağımsız Denetim Raporunun özeti denetim şirketi temsilcisi Sn:Demet Can tarafından Genel Kurula okundu.

GÜNDEMİN DÖRDÜNCÜ MADDESİ

2018 yılı hesap dönemi Finansal Tablolarının Kamuyu Aydınlatma Platformunda, şirketin web sitesinde ve ayrıca Elektronik Genel Kurul Sisteminde ortakların incelemesine sunulmuş olmasından dolayı "okundu olarak kabul edilmesi" hususu oylamaya sunuldu katılanların oybirliği ile kabul edildi.

Finansal Tablolar müzakereye açıldı, söz alan olmadı, 2018 yılı Finansal Tabloları oylandı ve katılanların oybirliği ile kabul edildi.

GÜNDEMİN BEŞİNCİ MADDESİ

Yönetim Kurulu tarafından 2019 yılı hesap dönemine ilişkin bağımsız denetim faaliyetlerini yerine getirmek üzere 1 yıl için seçilen Bağımsız Denetim şirketi "Arkan Ergin Uluslararası Denetim A.Ş." Genel Kurul'un onayına sunuldu, oylandı ve katılanların oybirliği ile onaylandı.

GÜNDEMİN ALTINCI MADDESİ



2018 yılı faaliyet döneminin zarar ile sonuçlandığı ve herhangi bir kar dağıtımının yapılmayacağı hususu Genel Kurul'un onayına sunuldu, oylandı ve katılanların oybirliği ile kabul edildi.

GÜNDEMİN YEDİNCİ MADDESİ

Yönetim Kurulu üyeliğine atanmış olan Bahar Taygur ve Mehmet Dikkaya'nın istifalarının ve yerine yeni üye atamalarının yapılmamasını TTK'nun 363.maddesi uyarınca yönetim kurulunun görev süresini 4 kişi olarak tamamlaması hususu Genel Kurul'un onayına sunuldu, oylandı ve katılanların oybirliği ile kabul edildi.

GÜNDEMİN SEKİZİNCİ MADDESİ

2018 yılı faaliyet döneminde görev yapan Yönetim Kurulu üyeleri Gürtaş Tarım Enerji Yatırımları San.ve Tic.A.Ş. tüzel kişiliğini temsilen Mehmed Nureddin ÇEVİK ve diğer üyeler Mehmet DİKKAYA, Bahar TAYGUR, Birol Yenal PEHLİVAN, Esra ÇEVİK, Esin BELLEK ve Ümit GÜNER'in ibraları oylandı, katılanların oybirliği ile ibra edildiler.

Yönetim Kurulu üyeleri kendi ibralarında oy kullanmadılar, ibraları aleyhine karşı oy çıkmadı.

GÜNDEMİN DOKUZUNCU MADDESİ

Yönetim Kurulu Üye sayısının 4 (dört) kişi olarak tespit edilmesi hususu müzakereye açıldı.

Yönetim Kurulu Üyeliklerine;

4490008285 Vergi kimlik numaralı Gürtaş Tarım Enerji Yatırımları Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi tüzel kişiliğini temsilen 25993674656 T.C. kimlik nolu Mehmed Nureddin ÇEVİK, 16232341002 T.C. kimlik nolu Esra ÇEVİK, 24959469626 T.C. Kimlik nolu Birol Yenal PEHLİVAN ve 16229341176 T.C. kimlik nolu Esin BELLEK'in seçilmelerine,

Yönetim Kurulu'nun görev süresinin ise 3 (üç) yıl süreyle 2022 yılı içinde yapılacak olan Yıllık Olağan Genel Kurul toplantısına kadar belirlenmesi oylandı, katılanların oybirliği ile kabul edildi.

GÜNDEMİN ONUNCU MADDESİ

Yönetim Kurulu Başkanı dışındaki Yönetim Kurulu Üyelerine herhangi bir ücret verilmemesine, Yönetim Kurulu Başkanı olarak görev yapmakta olan üyeye aylık net 12.000.-TL olarak belirlenen ücretin ödenmesine katılanların oybirliği ile karar verildi.

GÜNDEMİN ONBİRİNCİ MADDESİ

Şirketin 2018 yılı faaliyet dönemine ait İlişkili taraf işlemleri ile ilgili Genel Kurul'a bilgi verildi.

GÜNDEMİN ONİKİNCİ MADDESİ

Şirketin 3.kişiler lehine vermiş olduğu teminat, rehin ve ipotekler (TRİ) ve kefaletler ile bu kapsamda elde edilmiş olan gelir ve menfaatler hakkında Genel Kurul'a bilgi verildi.

GÜNDEMİN ONÜÇÜNCÜ MADDESİ

2018 yılı hesap dönemi içinde herhangi Bağış ve Yardım yapılmadığı hususu Genel Kurul'un bilgisine sunuldu, 2019 yılında yapılacak bağış ve yardımların tutarının üst sınırının en fazla 2019 yılı net satış hasılatının yüzde (%) 0,2'i kadar olacak şekilde belirlenmesine katılanların oybirliği ile karar verildi

GÜNDEMİN ONDÖRDÜNCÜ MADDESİ

2018 yılı hesap döneminde şirket'te Türk Ticaret Kanunu'nun 395 ve 396. maddeleri kapsamında herhangi bir işlem yapılmadığının bilgisi verildi.



Yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, üst düzey yöneticilere ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan sıhri yakınlarına, şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapabilmeleri, şirketin faaliyet konusuna giren işleri bizzat ve başkaları adına yapmaları ve aynı tür işleri yapan şirketlerde sorumluluğu sınırsız ortak sıfatıyla da ortak olabilmeleri ve diğer işlemleri yapabilmeleri hususunda Türk Ticaret Kanunu'nun 395 ve 396. maddeleri uyarınca Yönetim Kurulu Üyelerine izin verilmesine katılanların oybirliği ile karar verildi.

GÜNDEMİN ONBEŞİNCİ MADDESİ

Toplantının dilek ve temenniler bölümünde söz alan olmadı, gündemde görüşülecek başka bir konu ve alınan kararlara itiraz bulunmadığından Toplantı Başkanı tarafından toplantıya saat 14.27 itibariyle fiziki ve elektronik ortamda son verildi.(30.07.2019, İstanbul)

ix) Şirketin Yıl İçinde Yapmış Olduğu Bağış ve Yardımlar ile Sosyal Sorumluluk Projeleri Çerçevesinde Yapılan Harcamalara İlişkin Bilgiler;

Yoktur.

D) FİNANSAL DURUM

i) Finansal Duruma ve Faaliyet Sonuçlarına ilişkin Yönetim Organının Analizi ve Değerlendirmesi, Planlanan Faaliyetlerin Gerçekleşme Derecesi, Belirlenen Stratejik Hedefler Karşısında Şirketin Durumu

Şirketimizin 30.09.2019 tarihi itibariyle, 48 adet aktif franchise şubesi, 2 adet operasyonel şubesi bulunmakta olup, 2 adet imzalanmış franchise sözleşmesi, 4 adet imzalanmış yurtdışı master franchise sözleşmesi, 3 adet imzalanmış yurtiçi master franchise sözleşmesi bulunmaktadır.

Şirketimizin 04.09.2019 tarihli Kap açıklamasında görüldüğü üzere yukarıda belirtilen operasyonel şubelerimizden birinin sahibi konumunda bulunan Dudu Büfe İşletmeciliği Gıda Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi hisse senetleri şirketimiz tarafından satın alınmıştır.

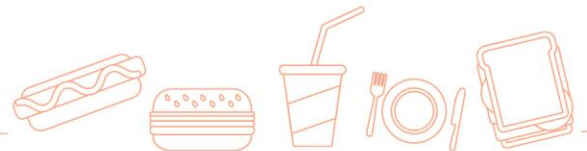
Yeni yönetim öncelikle şirketin yapısını düzenlemek ve daha kurumsal bir hale getirmek üzere yola çıkmış. Mali tablolar gözden geçirilmiş, stok kalemleri, alacak kalemleri, şirketin davaları için güncel ve gerçekçi bir tablo elde edilebilmesi için detaylı bir inceleme süreci yaşanmıştır.

2019 yılında başlıca hedefimiz tüm franchiselerin altyapı sistemlerini merkezi hale getirecek yatırımları yapmak, böylelikle etkin bir stok, üretim ve satış yapısına kavuşmak olup ve bu hedeflere ulaşılmıştır. Tedarik merkezden kontrol edilmekte, franchiselerin tüm ihtiyaçları standardize edilmiş bir şekilde giderilmekte, satışlar kalem kalem izlenerek pazarlama çalışmaları yapılarak ve gelir tablosunda iyileşme sağlanmaktadır. Şirketimiz büyümesini sağlam ve ihtiyatlı adımlar atarak gerçekleştirmeyi hedeflemektedir.

Şirketimiz 28.08.2019 tarihinde KAP açıklaması şu şekildedir; Şirketimizin 50.000.000 Türk Lirası kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 12.352.370 Türk Lirası olan çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden (bedelli) karşılanmak %175,25 oranında 21.647.630 Türk Lirası artırılarak 34.000.000 Türk Lirası'na çıkarılmasına ilişkin sermaye artırımı sürecinde, Taslak izahname ile bugün (28.08.2019 tarihi itibariyle) Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurulmuş olup, henüz Kurul'ca onaylanmamış izahname ekte yer almaktadır.



VARLIKLAR	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2019	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2018
Nakit ve Nakit Benzerleri	7	85.567	33.686
Ticari Alacaklar		1.535.117	398.787
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	9	1.535.117	398.787
Diğer Alacaklar		3.146.837	1.539.306
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6	2.928.388	921.956
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	11	218.449	617.350
Stoklar	13	82.609	182.955
Peşin Ödenmiş Giderler	15	637.122	323.516
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	16	516	516
Diğer Dönen Varlıklar	17	152.169	67.457
ARA TOPLAM		5.639.937	2.546.223
Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar	53	148.515	519.802
Dönen Varlıklar		5.788.452	3.066.025
Finansal Yatırımlar	8	5.783.486	20.103.850
Diğer Alacaklar		--	686.205
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	11	--	686.205
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	19	3.400.000	3.400.000
Maddi Duran Varlıklar	20	964.521	1.112.703
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		2.268.071	1.372.890
-Şerefiye	3,36	914.971	
-Diğer Maddi olmayan duran varlıklar	21	1.353.100	
Ertelenmiş Vergi Varlığı	28	116.866	--
Duran Varlıklar		12.532.944	26.675.648
TOPLAM VARLIKLAR		18.321.396	29.741.673



		Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2019	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2018
KAYNAKLAR	Dipnotu		
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	22	102.246	547.289
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	23	811.645	961.048
Ticari Borçlar		924.230	776.079
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	-	10.371
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	9	924.230	765.708
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	26	1.275.063	806.675
Diğer Borçlar		6.114.906	7.726.180
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	6	5.623.712	7.726.180
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	11	491.194	
Ertelenmiş Gelirler	28	281.861	358.503
Kısa Vadeli Karşılıklar		699.524	778.896
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	30	699.524	778.896
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	32	758.416	506.359
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		10.967.891	12.461.029
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	25	-	527.640
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	30	198.974	121.015
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	54	-	1.173.620
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	32	85.496	187.213
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		284.470	2.009.488
Toplam Yükümlülükler		11.252.361	14.470.517
ÖZKAYNAKLAR		7.069.035	15.271.156
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		7.069.035	15.271.156
Ödenmiş Sermaye		12.352.370	12.352.370
Pay ihraç Primleri/ İskontoları		2.647.627	2.647.627
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(63.909)	(86.162)
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları</i>		(63.909)	(86.162)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		748.345	11.833.445
<i>Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>		748.345	11.833.445
<i>-Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)</i>		748.345	11.833.445
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	33	19.957	19.957
Geçmiş Yıllar Karları	33	(11.496.081)	(8.804.024)
Net Dönem Karı	56	2.860.726	(2.692.057)
TOPLAM KAYNAKLAR		18.321.396	29.741.673



ii) Geçmiş Yıllarla Karşılaştırmalı Olarak Şirketin Yıl İçindeki Satışları, Verimliliği, Gelir Oluşturma Kapasitesi, Kârlılığı ve Borç/Öz Kaynak Oranı İle Şirket Faaliyetlerinin Sonuçları Hakkında Fikir Verecek Diğer Hususlara İlişkin Bilgiler ve İleriye Dönük Beklentiler

Şirketimizin borçları 11.252.361 TL olup, öz sermayenin varlıklara oranı %39 seviyelerindedir.

Likidite Oranları	30.09.2019	31.12.2018
Cari Oran (Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Yükümlülükler)	0,53	0,25
Likide Oranı (Dönen Varlıklar-Stoklar/Kısa Vadeli Yükümlülükler)	0,52	0,23

Finansal Yapı	30.09.2019	31.12.2018
Borç Oranı (Toplam Yükümlülükler/Toplam Varlıklar)	0,61	0,49
Özsermaye Oranı (Özkaynaklar/Toplam Varlıklar)	0,39	0,51

iii) Varsa Şirketin Finansal Yapısını İyileştirmek İçin Alınması Düşünülen Önlemler

Şirketimiz 01.08.2019 tarihinde alınan yönetim kurulu kararı ile 50.000.000 Türk Lirası kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 12.352.370 Türk Lirası olan çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden (bedelli) karşılanmak suretiyle %175,25 oranında 21.647.630 Türk Lirası artırılarak 34.000.000 Türk Lirası'na çıkarılması planlanmakta ve süreç devam etmektedir.

iv) Kâr Payı Dağıtım Politikasına İlişkin Bilgiler ve Kâr Dağıtımı Yapılmayacaksa Gerekçesi ile Dağıtılmayan Kârın Nasıl Kullanılacağına İlişkin Öneri

Şirketin Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum zorunluluğu olmadığı için ayrı bir kar payı dağıtım politikası yoktur.

Ana sözleşmemizin "Karın Tespiti ve Dağıtımı" başlıklı 17. maddesi 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na uyum sağlamak amacıyla 25.06.2013 tarihinde yapılan 2012 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında genel kurulun onayına sunulmuş ve kabul edilmiştir.

30.09.2019 tarihi itibarıyla yürürlükte olan esas sözleşmemize göre karın tespiti ve dağıtımı aşağıdaki gibidir.

Karın Tespiti ve Dağıtımı:

Şirketin faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, Şirketin genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi şirketçe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen dönem karı, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra, sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur:

Genel Kanuni Yedek Akçe:

a) % 5'i kanuni yedek akçeye ayrılır.

Birinci Temettü:

b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak birinci temettü ayrılır.



c) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, Genel Kurul, kar payının, yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş vakıflara ve benzer nitelikteki kişi ve kurumlara dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

İkinci Temettü:

d) Net dönem karından, (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düştükten sonra kalan kısmı, Genel Kurul, kısmen veya tamamen ikinci temettü payı olarak dağıtmaya veya Türk Ticaret Kanunu'nun 521 inci maddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

Genel Kanuni Yedek Akçe:

e) Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, % 5 oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri, TTK'nın 519'uncu maddesinin 2'nci fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir.

Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça, esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ve/veya hisse senedi biçiminde dağıtılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara kâr payı dağıtılmasına karar verilemez.

Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır.

Bu esas sözleşme hükümlerine göre genel kurul tarafından verilen kar dağıtım kararı geri alınamaz.

Şirket, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde ortaklarına temettü avansı dağıtabilir. Genel Kurul tarafından Yönetim Kurulu'na verilen yetki, ilgili yıl ile sınırlıdır. Bir önceki yılın temettü avansları mahsup edilmediği sürece, ek bir temettü avansı verilmesine ve/veya temettü dağıtılmasına karar verilemez.

F) DİĞER HUSUSLAR

- Şirket 07.10.2019 tarihinde, İstanbul Dünya Ticaret Merkezi şubesi olarak faaliyete geçmek üzere yeni bir franchise sözleşmesi imzalandığını KAP'ta açıklamıştır.

- Şirket 4 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Dudu Büfe İşletmeciliği Gıda Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi'nin %100 oranındaki hissesini, 612.500 TL'ye iktisapta bulunmuştur.

