



Altınyag Kombinaları A.Ş.
01.01.2019 – 31.03.2019
Dönemi Faaliyet Raporu

1) GENEL BİLGİLER

a) Faaliyet Raporunun ait olduğu hesap dönemi : 01.01.2019 – 31.03.2019

b) Genel Şirket Bilgileri

Şirketin Ticaret Ünvanı : ALTINYAĞ KOMBİNALARI A.Ş.
Ticaret Sicil No : Merkez – 26279 – K – 229
Mersis No : 0066000759300017
Şirket Merkezi : Çınarlı Mah. Ozan Abay Caddesi No :10 Ege Perla B Kule Kat:12
D:123 Konak-İZMİR
İletişim Bilgileri : Tel.: 232 3768451 Faks: 232 3768458
Vergi Dairesi / Vergi No : Hasan Tahsin V.D. – 066 000 7593
Şirketin İnternet Adresi : www.altinyag.com.tr

c) Şirketin Organizasyon, Sermaye ve Ortaklık Yapıları

Şirketin Kayıtlı sermaye tavanı 150.000.000.-TL olup, çıkarılmış sermayesi 105.000.000.- TL'dir.

Sermayenin % 79,84 oranındaki kısmına ait hisse senetleri Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmektedir. Hisse senetlerimizin günlük fiyatı, Borsa İstanbul bültenlerinde "ALYAG" kodu ile izlenebilmektedir.

Borsa İstanbul tarafından 21.12.2018 tarihinde yapılan KAP açıklaması aşağıdaki gibidir;
Payları Ana Pazar'da işlem gören Altınyag Kombinaları A.Ş. (Şirket) ile ilgili olarak, Şirket tarafından KAP'ta yayımlanan özel durum açıklamalarında da duyurulduğu üzere Şirketin ve bağlı ortaklığının gayrimenkullerini, tüm makine parkı ve demirbaşlarını devretmesi, çalışanlarını işten çıkarması ve üretim faaliyetlerini sona erdirmesi nedenleriyle, Kotasyon Yönergesi'nin 35. maddesinin 1. fıkrasının (ğ) bendi kapsamında Şirket paylarının Yakın İzleme Pazarı'na alınmasına ve Kotasyon Yönergesi'nin 35. maddesinin 3. fıkrası kapsamında Şirket paylarının işlem sırasının 25/12/2018 tarihinden itibaren Yakın İzleme Pazarında tekrar açılmasına karar verilmiştir.

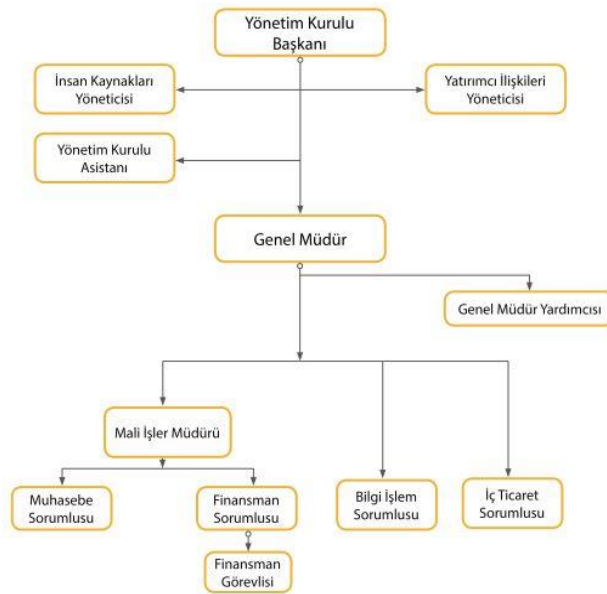
Şirketimizin 31.03.2019 tarihi itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir;

Ortak Adı	Sermaye Tutarı (TL)	Sermayedeki Payı
Karsusan Karadeniz Su Ürünleri San. A.Ş.	5.300.000	5,05
Mehmed Nureddin Çevik	9.208.008	8,77
Etiler Gıda ve Ticari Yat. San.ve Tic.A.Ş.	8.212.357	7,82
Şerif Hüseyin Yaltırık	2.473.751	2,36
Diğer	79.805.884	76,00
TOPLAM	105.000.000	100,00

Şirketimiz sermayesini temsil eden hisse senetlerinin grup ve pay sayıları aşağıdaki gibidir;

Grubu	Nama/Hamiline	Nominal Değeri (TL)	Pay Miktarı	Sermayeye Oranı (%)
A Grubu	Hamiline	0,01.-TL	2.002.174.569	19,07
B Grubu	Hamiline	0,01.-TL	8.497.825.431	80,93
Toplam			10.500.000.000	100,00

Şirketimizin organizasyon yapısı aşağıdaki gibidir:



ç) İmtiyazlı paylara ve payların oy haklarına ilişkin açıklamalar

- Oy Hakkı imtiyazı

Şirketimiz (A) grubu imtiyazlı pay sahiplerinin Genel Kurul Toplantılarında her bir hisse için 10 oy hakkı vardır.

- Yönetim Kurulu Seçimi imtiyazı

Şirketimizin Yönetim Kurulu üyeleri (A) grubu imtiyazlı pay sahiplerinin göstereceği adaylardan seçilir.

- Kar'ın dağıtımı imtiyazı

Birinci temettüye hâle gelmemek kaydıyla safi karın %10'u (A) Grubu hisse senedi sahiplerine payları oranında dağıtılır.

d) Yönetim organı, üst düzey yöneticileri ve personel sayısı ile ilgili bilgiler

Şirketimizin 31.03.2019 dönem sonu itibariyle Yönetim Kurulu aşağıda verilmiştir.

Adı Soyadı	Görevi	Başlangıç S��resi	Bitiş S��resi
Mehmed Nureddin ��EV��K	Yönetim Kurulu Başkanı	12.07.2016	12.07.2019
Mehmet D��KKAYA	Yönetim Kurulu Bşk.Yard.	12.07.2016	12.07.2019
Birol Yenal PEHL��VAN	Yönetim Kurulu ��yesi	12.07.2016	12.07.2019
Hasan Tuncay EROL	Bağımsız ��ye	12.07.2016	12.07.2019
Aziz ERKUŞ	Bağımsız ��ye	12.07.2016	12.07.2019

Şirketimizin 31.03.2019 dönem sonu itibariyle Komiteleri,   st Düzey Yöneticileri ile Personel bilgileri aşağıda verilmiştir.

Komiteler

Denetimden Sorumlu Komite

Hasan Tuncay EROL	Denetimden Sorumlu Komite Başkanı
Aziz ERKUŞ	Denetim Sorumlu Komite ��yesi

Kurumsal Yönetim Komitesi

Hasan Tuncay EROL	Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı
Aziz ERKUŞ	Kurumsal Yönetim Komitesi ��yesi
Murat Kahveci	Kurumsal Yönetim Komitesi ��yesi

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Aziz ERKUŞ	Riskin Erken Saptanması Kom. Başkanı
Hasan Tuncay EROL	Riskin Erken Saptanması Kom. Üyesi

Üst Düzey Yöneticiler

Adı Soyadı

Görevi

Mehmet D  KKAYA

Genel Müdür

Şerif Hüseyin YALTIRIK

Genel Md. Yrd. (Risk ve Ticaretten Sorumlu)

Yatırımcı İlişkileri Bölümü

Murat Kahveci	Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi
Erdal Ho��sezen	Yatırımcı İlişkileri Bölüm Görevlisi

Personel Bilgileri

Hesap döneminde,  irketimizde ortalama 40 personel görev yapmıştır.  alı anlarımıza aile,  ocuk, yemek ve servis yardımları yapılmaktadır.

e) Varsa;  irket genel kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyelerinin şirketler kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri hakkında bilgiler:

Şirket Esas Sözleşmesinde  irketle işlem yapmama ve rekabet yasağının ihlal etmemeye ilişkin bir madde bulunmamakta olup, yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, üst düzey yöneticilere ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhri yakınlarına;  irket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapabilmeleri, rekabet edebilmeleri, şirketin konusuna giren i leri, bizzat veya başkaları adına yapmaları ve bu tür i leri yapan şirketlerde ortak olabilmeleri ve diğer işlemleri yapabilmeleri hususunda, Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri ve SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında Genel Kurul'dan onay alınmaktadır.

Dönem içinde Yönetim Kurulu  yelerinin, üst düzey yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhri yakınlarının,  irket veya bağlı ortaklığı ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte herhangi bir işlemi olmamıştır.

2) YÖNETİM KURULU ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAğLANAN MALİ HAKLAR

Yönetim Kurulu  yelerine her yıl için ödenecek  cretler Genel Kurul toplantısında alınan karar ile belirlenmektedir.

Şirket Esas Sözleşmesinin 28.maddesine istinaden Yönetim Kurulu  yelerine birinci temettüye h l gelmemek kaydıyla safı karın %5'i dağıtılabilir

02.08.2018 tarihinde Genel Kurul'da alınan karar gereği Yönetim Kurulu Başkanına aylık 25.000.-TL net, Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısına aylık 11.000.-TL net, Bağımsız Yönetim Kurulu  yelerine ise aylık 3.000.-TL net, Huzur Hakkı  demesi yapılmaktadır.

Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 309.358.-TL'dir.

3)  RKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Altıny   Kombinaları A. . ve bağlı ortaklıklığı olan Gürtaş Tarım Enerji Yatırımları San.ve Tic.A. . mevcut varlıklarını satış yoluyla devrettiğinden, şu anda herhangi bir üretim faaliyeti bulunmamakta ve ar-ge faaliyeti de bulunmamaktadır.

4)  RKETİN FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

a)  irketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler:

Şirketimizin, 01.01.2019-31.03.2019 döneminde firma ve bağlı ortaklıkları bünyesinde, bakım-onarım, tadilat, hak alımları ve yenileme faaliyeti olarak sonuçlanmış 62.217-TL'lık yatırım yapılmıştır.

b)  irketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile Yönetim organının bu konudaki g r   :

İç Denetim Birimi, Yönetim Kurulu'na direkt bağlı olarak çalışmakta ve raporlarını Yönetim Kuruluna sunmaktadır.

Denetim faaliyetleri, İç Denetim Planı kapsamında yıllık planlanır, yürürlüğe konulur, denetim faaliyeti gerçekleştirilir ve tespitler doğrultusunda alınan önlemler takip edilir.[İEU1]

İç Denetim Birimi, iç kontrol sistemi kapsamında işletme faaliyetlerini izler risk ve kontrol değerlendirme faaliyetlerine ilişkin önerilerde bulunur ve bu kontrollerin uygunluğunu test eder.

Denetim faaliyetleri yürütülürken, Şirket politika ve prosedürlerine, ilgili yasal düzenlemelere uyumun kontrolü yapılır.

Bu amaçla, 2017 başından itibaren mali denetim, uygunluk denetimi, faaliyet denetimi ve bilgi sistemleri denetimlerinin sağlıklı gerçekleşebilmesi amacı ile risk temelli yaklaşımla iş akışlarının oluşturulması, kontrol noktalarının belirlenmesi, süreçlerin güncellenmesi ve yasal mevzuata uyumun sağlanması faaliyetleri başlatılmış olup çalışmalara devam edilmektedir.

İç Denetim Birimi tarafından suiistimal, hatalı uygulamaların, hile ve aykırı davranışların tespit edilmesi ve önlenmesi kapsamında iç kontrol sisteminin güvencesini artırmaya yönelik çalışmalarını yürütür.

Ayrıca yönetim tarafından talep edilmesi durumunda araştırma, inceleme çalışmaları yürütmektedir.

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

Ortaklık ile dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisine sahip iştirakler ve bağlı ortaklıkların dökümü, iştirakler ve bağlı ortaklıklar hesabında yeralan ortaklıkların isimleri ve iştirak oranları aşağıdaki gibidir.

TİCARET ÜNVANI	SERMAYESİ	İŞTİRAK ORANI (TL) (%)
ALTINYAZ BİODİZEL PETROL ÜRÜNLERİ ENERJİ ÜRETİM A.Ş.	20.300.000	100,00
GÜRTAŞ TARIM ENERJİ YATIRIMLARI SAN.VE TİC.A.Ş.	15.000.000	100,00
ETİLER GIDA VE TİCARİ YAT. SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	12.352.370	38,96

04.12.2018 tarihli KAP'da aşağıdaki şekilde açıklama yapılmıştır;Şirketimizin 30.07.2018 tarih ve 2018/22 sayılı kararı ile 50.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 12.352.370 TL olan çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden (bedelli) karşılanmak suretiyle 17.647.630 TL artırılarak 30.000.000 TL'sına çıkarılmasına ilişkin sermaye artırım işlemimiz Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) 'nın 23.11.2018 tarih, 58/1349 sayılı toplantısında görüşülmüş ve ;

Şirketimizin Altınyaz Kombinaları A.Ş.'de sahip olduğu (A) grubu paylarına ilişkin düzenlenen Hisse Değerleme raporunun yenilenmesi gerektiği ve yeni hazırlanacak değerlendirme raporunun esas alınacağı bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolara göre hazırlanmış izahname ile başvurulması gerektiği SPK'nın 26.11.2018 tarih, E.12848 sayılı yazıları ile şirketimize bildirilmiştir.

Şirketimizin söz konusu bedelli sermaye artırım işlemine Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)'nın kurul kararına istinaden gerekli gördüğü düzeltilmiş izahnamenin hazırlanması ile devam edilecektir.

ç) Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler:

Etiler Gıda Ve Ticari Yat. Sanayi ve Ticaret A.Ş., Altınyaz Kombinaları A.Ş.'nin 8.212.356,75 adet A Grubu payına sahiptir.

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

Hesap dönemi içerisinde yapılan özel ve kamu denetimi yoktur.

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

Şirket'in ve iştirakleri ve bağlı ortaklıkları aleyhine açılmış bulunan davalara ilişkin dava karşılıkları toplam tutarı aşağıdaki gibidir.

	<u>31.03.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
- Dava Karşılıkları	895.340	895.340

Davalar şirket'in mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte bulunmamaktadır.

f) Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar:

Şirket aleyhine açılmış davadan dolayı Şirket'i ilgilendiren herhangi bir borç veya yükümlülük mevcut olmamakla birlikte aşağıdaki hususlar KAP'ta açıklanmıştır.

04.02.2019 tarihli KAP'da aşağıdaki şekilde açıklama yapılmıştır; Şirketimiz yatırımcısı tarafından, 2018/750 dosya numarası ile şirketimiz Altınyaz Kombinaları A.Ş. aleyhine ayrılma hakkı kullanımında baz alınan yanlış bir fiyatı onayladığı iddiası ile 21.11.2018 tarihli Olağanüstü Genel Kurul kararının iptali yönünde dava açılmıştır.

Karşıyaka Asliye Ticaret Mahkemesinde devam etmekte olan 2018/750 Esas numaralı dosyada 17/04/2019 tarihinde yapılan duruşmada;

- 1) Dosyanın mahkemece belirlenen bilirkişi heyetine tevdiine,
- 2) Davalı Şirketimiz hakkında SPK tarafından verilen kararların SPK dan istenmesine,
- 3) Davacı Mehmet Emre Cihangir hakkında SPK tarafından 11/04/2019 tarihli Kurul haftalık bülteni ile açıklanan ve şirketimiz hisselerinde piyasa bozucu işlemleri nedeniyle verilen 986.976 TL'lik idari para cezası kararının SPK dan istenmesine,
- 4) Duruşmanın 10/07/2019 tarihine ertelenmesine Karar verilmiştir.

15.02.2019 tarihli KAP'da aşağıdaki şekilde açıklama yapılmıştır; Ayrılma hakkı kullanım fiyatının hatalı tespit edildiğine dair SPK nun 13/12/2018 tarih ve 63/1448 sayılı kararının yürütülmesinin durdurulması ve iptali ile bu işleme dayanak II-23.1 Sayılı Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliğinin 10. Maddesinin 4. Fıkrasının iptali talebiyle Danıştay 13. Dairesinde E. 2019/591 sayılı dava açılmıştır.

08.03.2019 tarihli KAP'da aşağıdaki şekilde açıklama yapılmıştır; Sermaye Piyasası Kurulu'nun 07/03/2019 tarih ve 13/326 sayılı kararı ile, Özkar Global Gıda Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Özkar Gıda) paylarının alımından vazgeçilmesinin önemli nitelikteki işlem olarak değerlendirilmesine ve bu nedenle genel kurul toplantısı yapılmasına ve ayrılma hakkı kullandırılması gerektiğine karar verilmiştir. Anılan karar 07/03/2019 tarih ve 2019/13 sayılı Sermaye Piyasası Kurulu Bülteninde duyurulmuş ve duyurudan itibaren 3 iş günü içinde genel kurul toplantısı çağrısıyla en geç duyuruyu takip eden 24 iş günü içerisinde genel kurulun toplanması gerektiği belirtilmiştir.

Bilindiği üzere, Şirketimizce Özkar İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile Özkar Global Gıda Ürünleri San. ve Tic. A.Ş. hisselerinin bünyesinde bulundurduğu Üretim tesisi ile birlikte alınmasına ilişkin görüşmeler ve gelişmeler Kamuoyuyla paylaşılmıştır. Borsa İstanbul A.Ş. (BİST) tarafından Şirketimizin Yakın İzleme Pazarına alınması nedeniyle yaşanan süreçten dolayı söz konusu alıma yönelik imzalanan sözleşmenin karşılıklı olarak feshedildiği 14/01/2019 tarihinde yapılan KAP açıklamasında ve anılan üretim tesisine çevre düzenlemesi ve fizibilite çalışmaları çerçevesinde yapılan 1.155.097,26 TL tutarındaki yatırım harcamalarının Yönetim Kurulu Başkanı Sayın Mehmed Nureddin Çevik tarafından üstlenilmiş olduğu, şirketimizdeki ortaklar cari hesabına borç kaydedilerek şahsından tahsil edileceği 07/02/2019 tarihinde yapılan KAP açıklamasında duyurulmuştur. Bu süreçte Şirketimiz tarafından sadece gizlilik sözleşmesi imzalanmış ve hisse devir sözleşmesi imzalanmamış ve daha sonra bu gizlilik sözleşmesi karşılıklı olarak feshedilmiştir. Tüm süreçte Sermaye Piyasası Mevzuatına uyum konusunda gereken hassasiyet ve özen gösterilmiş olması nedeniyle, Şirketimiz tarafından Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 07/03/2019 tarihli Bülten ile duyurulan Kurul kararı aleyhine Danıştay nezdinde iptal davası açılacak olup, Yüksek Mahkeme kararı sonrasında Kurul kararı ile ilgili işlemlere devam edilecektir.

12.03.2019 tarihli KAP'da aşağıdaki şekilde açıklama yapılmıştır; 08.03.2019 tarihinde yapılan KAP açıklamasında bahsedilen Sermaye Piyasası Kurulu'nun bireysel işleme dayanak olan genel düzenleyici işlem niteliğindeki II-23.1 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği (Tebliğ)'nin 5. Maddesinin 2. Fıkrasının ve SPK' nun 07/03/2019 tarih ve 13/326 sayılı bireysel işlemin İPTALİ talebiyle Danıştay 13. Dairesi Başkanlığında E. 2019/1003 no ile dava açılmıştır. Dava sonucunda Yüksek Mahkeme kararı doğrultusunda yapılacak işlemler hakkında kamuoyuna açıklama yapılacaktır.

g) Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılamadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılamamışsa veya kararlar yerine getirilememişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:

Şirketimiz belirlenen hedeflerinin büyük bir bölümüne ulaşmış ve Genel Kurul kararları yerine getirilmiştir.

ğ) 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:

İlgili dönem içerisinde Olağanüstü Genel Kurul toplantısı yapılmamıştır.

21 Kasım 2018 tarihinde şirketimiz Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı yapılmıştır.

- Yönetim Kurulumuz 24.10.2018 tarihinde yaptığı toplantıda aşağıda yazılı konuların kabulüne oy birliği ile karar vermiştir:

İşbu kararda büyük harf ile başlayan tüm terimler, kendilerine 14.08.2018 tarihli Varlık Alım ve Satım Sözleşmesi'nde ("Sözleşme") atfedilen anlama sahip olacaktır.

Şirketimiz Altınyaz Kombinaları Anonim Şirketi'nin ("Altınyaz") ve bağlı ortaklığımız Gürtaş Tarım Enerji Yatırımları Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin ("Gürtaş") sahip olduğu Gayrimenkullerin ve Makina Parkı ve ekipmanlarının tamamının, "Sodrugestvo" şirketler grubuna dahil olan Yakamoz Yağ Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Yakamoz") ile yapılan görüşmeler sonucunda, Sözleşme çerçevesinde ticari olarak mutabık olunan toplam 27.500.000.-USD+KDV bedel ile satışı konusunda anlaşmaya varılmıştır.

Bu kapsamda, 13.09.2018 tarihli Resmi Gazetede yayımlanarak yürürlüğe giren T.C.

Cumhurbaşkanlığı'nın 12.09.2018 tarihli ve 85 nolu kararı uyarınca "Türk Parası Kıymetini Koruma Hakkında 32 Sayılı Karar"ın 4. maddesine eklenen (g) bendi ile yine söz konusu Karar'a eklenen Geçici Madde 8 gereğince; Sözleşme'de toplam 27.500.000 USD+KDV olan satış tutarının, şirketimiz Altınyaz'ın Gayrimenkullerine isabet eden 16.687.356,76 USD ve bağlı ortaklığımız Gürtaş'ın Gayrimenkullerine isabet eden 3.162.643,24 USD olmak üzere her iki şirketin Gayrimenkullerine isabet eden toplam 19.850.000 USD tutarındaki döviz cinsinden olan bölümünün, karşılıklı anlaşmaya varılan 5,55 TL (BeşTürkLirası, EllibeşKuruş) USD/TRY döviz kuru ile 110.167.500 Türk Lirası olarak Türk parasına çevrilmesine karar verilmiştir.

Makine Parkı ve ekipman kısmının ise yukarıda sözü edilen Sözleşme'de yazılı olan 7.650.000 USD+KDV karşılığında, Türk parasına çevrilmeksizin döviz cinsinden satışının devam edilmesine karar verilmiştir.

Ayrıca, Sözleşme uyarınca ve 19.10.2018 tarihli yazışmada ifade edildiği şekilde Satıcılar ile Alıcı arasında varılan mutabakat sonucu, aşağıdaki ödeme mekanizması uygulanacaktır:

Gayrimenkullere ait kısım olan ve 5,55 TL (BeşTürkLirası, EllibeşKuruş) USD/TRY döviz kuru ile Türk parasına çevrilecek olan 19.850.000 USD meblağdan:

Satıcıların Türkiye Finans Katılım Bankası'na olan borçları, Satıcıların sat-geri kirala sözleşmeleri kapsamındaki yükümlülüklerinin yerine getirilmesi amacıyla Yakamoz tarafından Satıcılar adına söz konusu bankaya şu şekilde ödenecektir: Yakamoz, devir öncesi söz konusu bankada bir hesap açacak ve Satıcıların taraf olduğu sat-geri kirala sözleşmeleri kapsamındaki banka tarafından teyit edilecek meblağı söz konusu hesaba yatıracaktır; söz konusu banka, Yakamoz'un yatırdığı paraya karşılık olarak Yakamoz lehine kiralanmış varlıklar üzerine rehin/ipotek koyacaktır; Satıcılar, söz konusu varlıklar üzerindeki mülkiyetin Yakamoz'a devri için Yakamoz'a vekâletname verecektir. Devir tarihi öncesinde Yakamoz parayı bankaya ödeyecek ve banka söz konusu varlıkları Altınyaz'a devredecektir; Yakamoz ise vekâletnameyi kullanarak aynı gün içinde söz konusu varlıklar üzerindeki mülkiyeti kendine devredecektir;

Altınyag'ın Türkiye Finans Katılım Bankası'na ve Albaraka Türk Katılım Bankası'na olan borçları, Altınyag'ın banka kredileri kapsamındaki yükümlülüklerinin yerine getirilmesi amacıyla Yakamoz tarafından Altınyag adına söz konusu bankalara şu şekilde ödenecektir: Devir tarihi öncesinde Altınyag Devredilen Varlıkları ve mülkiyetini Yakamoz'a devredecektir, kredilerde kalan ana para ve işlemiş faizler hesaplanarak Altınyag tarafından Yakamoz'a iletilecek ve söz konusu meblağ bankalar tarafından Altınyag'dan olan alacakları çerçevesinde teyit edilecektir. Akabinde, Yakamoz söz konusu meblağı bankalara ödeyecek, bankalar Devredilen Varlıklar üzerindeki takyidatı kaldıracak ve Yakamoz, söz konusu takyidatın kaldırılmış olduğunun ve Devredilen Varlıklar üzerindeki mülkiyetin tam olarak Yakamoz'a devredildiği konusunda hukuki danışmanlarından teyit alacaktır; İşlem çerçevesinde doğacak olan tescil masrafları, harçlar ve damga vergisi, Yakamoz tarafından Satıcılar adına ilgili resmi mercilere ödenecektir;

Yukarıda sözü edilen banka borçları, tescil masrafları, harçlar ve damga vergisi 9.350.000 USD'den düşülecek olup 9.350.000 USD karşılığı Türk Lirası'ndan söz konusu düşülecek tüm kalemler çıkarıldıktan sonra kalan artı bakiye; tüm Devredilen Varlıkların mülkiyeti Yakamoz'a devredildikten, tüm ipotekler kaldırıldıktan, devre konu tüm varlıkların rehinden/takyidattan ari olduğunun ve mülkiyetlerinin Yakamoz'a devredildiğinin Yakamoz'un hukuki danışmanları tarafından teyidi alındıktan ve gerekli olan tescil masrafları ilgili resmi mercilere ödendikten sonra Altınyag ve Gürtaş'ın hesaplarına ödenecektir. Eksi bakiye halinde, ilgili fark Ekipman'a ilişkin olan 1.650.000 USD meblağdan aşağıdaki belirtilecek şekilde alıkonulacak;

Kalan 10.500.000 USD karşılığı Türk Lirası olan kısım aşağıdaki şekilde tahsil edilecektir:

Devirde, 6.000.000 USD, Ticari Ham Yağ alışı, Fason Yağlı Tohum Kırım Sözleşmesi ve varsa diğer yükümlülükler kapsamındaki Altınyag'ın Sodrugestvo Turkey Tarım Taşımacılık İthalat İhracat Ticaret Anonim Şirketi'ne (Yakamoz'un da dahil olduğu Sodrugestvo şirketler grubuna ait şirket) olan borçlarına istinaden mahsup edilecektir. Devir 20 Aralık 2018 (dahil) tarihinden önce gerçekleştiği takdirde, Altınyag'ın USD cinsinden olan borçları mahsup etmek amacıyla aynı 5,55 TL (BeşTürkLirası,EllibişKuruş) USD/TRY döviz kuru üzerinden Türk parasına çevrilecek olup, varlıkların devrinin hiçbir şekilde gerçekleştirilememesi halinde borçlar USD olarak kalacaktır; 4.200.000 USD karşılığı Türk Lirası, 12 ay vadeli çeklerin teslimi ile tahsil edilecektir; Geri kalan meblağ, Devir sonrasında 22. ve 24. aylar arasında 3 eşit ödeme ile nakden tahsil edilecektir.

Makina Parkı ve Ekipmana ait kısım olan 7.650.000 USD+KDV meblağdan ise;

1.650.000 USD, tüm varlıkların mülkiyeti Alıcı'ya devredildikten sonra Altınyag / Gürtaş hesaplarına ödenecektir. Yukarıda belirtildiği üzere, Gayrimenkuller için ödenecek olan 9.350.000 USD karşılığı Türk Lirası kısım Alıcı tarafından doğrudan bankalara ve resmi mercilere ödenecek olan meblağı karşılamaya yetmediği takdirde 1.650.000 USD tenkise tabi olacaktır;

6.000.000 USD, Devir tarihi sonrasında 25. aydan başlayarak 60. aya kadar her ay 166.666,67 USD tutarında taksitler ile yeddiemin banka hesabında toplanacaktır. Sözleşme kapsamında 3. kişilerin taleplerini veya tazmin edilecek diğer zararları karşılamak üzere Yakamoz'un yeddiemin hesabından ilgili meblağları alıkoyma hakkı bulunmaması kaydıyla yeddiemin banka hesabındaki meblağ Devirden sonra 5 yıllık bir sürenin dolması üzerine Satıcıların hesaplarına ödenecektir;

Ayrıca toplam 7.650.000 USD Makina Parkı tutarının, 3.004.968,60 USD tutarındaki bölümü yatırım teşvik belgesi kapsamında alınan makinalara ait olduğundan KDV muafiyeti bulunması nedeniyle geri kalan 4.645.031,40 USD tutarındaki teşvik kapsamında olmayan makinalara isabet eden %18 oranında 836.105,65 USD tutarındaki KDV Yakamoz tarafından Satıcılar adına ilgili mercilere ödenecektir.

İş bu kararıma istinaden söz konusu satış işlemi ve tahsilat detayları yapılacak ilk Genel Kurul'un onayı sunulacaktır.

-Şirketimiz ve bağlı ortaklığımız Gürtaş Tarım Enerji Yatırımları San.ve Tic.A.Ş.'nin Sodruestvo Group şirketlerinden Yakamoz Yağ San.ve Tic.A.Ş.'ye satışı ile ilgili 28.12.2017 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında pay sahiplerinden satış için onay alınmış olup bu süre içinde yapılan görüşmeler sonrasında 14.08.2018 tarihinde yapılan nihai Varlık Alım Sözleşmesi kapsamında satış tutarının 27.500.000 USD+KDV olarak değişmesi sonucunda ve son günlerde yaşanan döviz kuru dalgalanmaları ile değişen piyasa konjonktürü kapsamında pay sahiplerimizden tekrar satış işlemine ilişkin onay alınması gerekliliği hasıl olmuştur,

Bu çerçevede Şirketimizin Genel Kurul gündem maddelerinin görüşülerek karara bağlanmasına ilişkin "Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı" 21 Kasım 2018 Çarşamba günü saat 11.00'da 10035 sokak No:7 Atatürk Organize Sanayi Bölgesi Çiğli-İzmir adresindeki şirket merkezimizde yapılarak satış işleminin onayına karar verilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 13.12.2018 tarihinde yaymlanan bültende, şirketimiz Altınyag Kombinaları A.Ş. hakkındaki yazısı aşağıdaki gibidir;

Kurul Karar Organı'nın 13/12/2018 tarih ve 63/1448sayılı Kararı Uyarınca Yapılan Duyuru:Önemli nitelikteki işlem olarak değerlendirilen Altınyag Kombinaları A.Ş. (Altınyag) ve bağlı ortaklığı Gürtaş Tarım Enerji Yatırımları Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin sahip olduğu gayrimenkullerin ve makine parkı ile ekipmanların Sodruestvo Group S.A.'ya devredilmesi nedeniyle doğan ayrılma hakkına ilişkin kullanım fiyatının ve ayrılma hakkı süreçlerinin incelenmesi sonucunda;Önemli nitelikteki işlem olarak değerlendirilen tek bir hususun iki defa genel kurul onayına sunulması ayrılma hakkının kullandırıldığı ve süreç içerisinde Altınyag'ın önemli nitelikteki işlemin gerçekleşmesi niyetine ilişkin herhangi bir vazgeçme durumunun söz konusu olmadığı dikkate alınarak, II-23.1 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nin (Tebliğ) 10 uncu maddesine uygun şekilde hesaplanacak ayrılma hakkı kullanım fiyatının, Altınyag'ın 28.12.2017 ve 21.11.2018 tarihli genel kurul toplantıları için 1 TL nominal değerli pay başına 1,14257 TL olduğu hususunun kamuya duyurulmasına ve ayrılma hakkı kullanım fiyatının hatalı olarak kamuya duyurulması nedeniyle zarara uğrayan Altınyag pay sahiplerinin, söz konusu zararın tazminine ilişkin olarak genel hukuk hükümleri çerçevesinde söz konusu tarihler itibarıyla görev üstlenen yönetim kurulu üyeleri aleyhine dava açabileceği hususunda bilgilendirilmelerine karar verilmiştir.

İlgili kurul kararı ile ilgili 05.02.2019 tarihli Kap Özel Durum Açıklamamız aşağıdaki şekildedir;

Yönetim Kurulumuz 05.02.2019 tarihinde yaptığı toplantıda;

Şirketimize 19.12.2018 tarihinde tebliğ edilen, 13.12.2018 tarih, 63/1448 sayılı Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) kararı incelenmiş olup, söz konusu kararda belirtilen Ayrılma Hakkı fiyatının hesaplanmasına ilişkin kısmı aleyhine dava açılmasına, oy birliği ile karar verilmiştir.

İlgili kurul kararı ile ilgili 15.02.2019 tarihli Kap Özel Durum Açıklamamız aşağıdaki şekildedir;

Ayrılma hakkı kullanım fiyatının hatalı tespit edildiğine dair SPK nun 13/12/2018 tarih ve 63/1448 sayılı kararının yürütülmesinin durdurulması ve iptali ile bu işleme dayanak II-23.1 Sayılı Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliğinin 10. Maddesinin 4. Fıkrasının iptali talebiyle Danıştay 13. Dairesinde E. 2019/591 sayılı dava açılmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 07.03.2019 tarihinde yayımlanan bültende, şirketimiz Altınyağ Kombinaları A.Ş. hakkındaki yazısı aşağıdaki gibidir;

Altınyağ Kombinaları A.Ş.'nin (Altınyağ) ve bağlı ortaklığı Gürtaş Tarım Enerji Yatırımları Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ninsahip olduğu gayrimenkullerin ve makine parkı ile ekipmanların satışının ve Özkar Global Gıda Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.(Özkar Gıda) paylarının alımından vazgeçilmesinin meydana getirdiği değişikliklerin değerlendirildiği Kurulumuzun 07.03.2019 tarih ve 13/326 sayılı toplantısında;

a)Bu gelişmelerin Altınyağ'ın faaliyetlerinde ve ticari hayatında önemli ölçüde bir değişiklik meydana getirdiği dikkate alınarak, Özkar Gıda paylarının devralınmasına yönelik olarak imzalanan sözleşmenin feshedilmesi hususunun II-23.1 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nin (Tebliğ) 5'inci maddesi çerçevesinde önemli nitelikteki işlem olarak değerlendirilmesine,

b)Bu işlemin işbu duyuruyu takip eden 3 iş günü içerisinde gerçekleştirilecek genel kurul toplantısı çağrısıyla en geç duyuruyu takip eden 24 iş günü içerisinde pay sahiplerinin onayına sunulması gerektiği ve ilan edilecek genel kurul toplantısı gündeminde Tebliğ'in 9'uncu maddesinin beşinci fıkrası kapsamında herhangi bir hususa yer verilmemesine,

c)Özkar Gıda paylarının devralınmasına yönelik olarak imzalanan sözleşmenin feshedilmesi hususunun pay sahiplerinin onayına sunulacağı genel kurul toplantısında tüm pay sahiplerinin oy kullanabilmesine ancak, Yatırımcı Tazmin Merkezi dışındaki A grubu pay sahipleri ile Çevik Grubuna mensup olan veya Grubun ilişkili tarafı olan gerçek ve tüzel kişilerin olumsuz oy kullanmaları halinde bu kişiler açısından ayrılma hakkının doğmamasına dolayısıyla anılan kişilerin sahip olduğu A ve B Grubu payların ayrılma hakkı kullanımına konu edilememesine,

ç)Özkar Gıda paylarının devralınmasına yönelik olarak imzalanan sözleşmenin feshedilmesi hususunun pay sahiplerinin onayına sunulacağı genel kurul toplantısına ilişkin gündem maddesinde ayrılma hakkı kullanım fiyatının Tebliğ'in 10'uncu maddesi çerçevesinde 1 TL nominal değerli pay başına 0,8229 TL olarak esas alınmasına,

d)Altınyağ paylarının Yakın İzleme Pazarı'na alınması nedeniyle, ayrılma hakkını kullanmayan pay sahiplerinin likiditeimkânlarının daralacağı dikkate alınarak, pay sahiplerinin zarara uğramamasını teminen ayrılma hakkı kullanımı süresinin 20 iş günü olarak belirlenmesinekarar verilmiştir.

İlgili kurul kararı ile ilgili 08.03.2019 tarihli Kap  zel Durum Açıklamamız aşağıdaki şekildedir;

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 07/03/2019 tarih ve 13/326 sayılı kararı ile,  zkar Global Gıda  r nleri Sanayi ve Ticaret A. . ( zkar Gıda) paylarının alımından vazgeçilmesinin önemli nitelikteki işlem olarak değerlendirilmesine ve bu nedenle genel kurul toplantısı yapılmasına ve ayrılma hakkı kullandırılması gerektiğine karar verilmiştir. Anılan karar 07/03/2019 tarih ve 2019/13 sayılı Sermaye Piyasası Kurulu Bülteninde duyurulmuş ve duyurudan itibaren 3 i  günü içinde genel kurul toplantısı ağırısıyla en geç duyuruyu takip eden 24 i  günü içerisinde genel kurulun toplanması gerektiği belirtilmiştir.

Bilindiği üzere,  irketimizce  zkar İ aat Sanayi ve Ticaret A. . ile  zkar Global Gıda  r nleri San. ve Tic. A. . hisselerinin bünyesinde bulundurduğu üretim tesisi ile birlikte alınmasına ilişkin görüşmeler ve gelişmeler Kamuoyuyla paylaşılmıştır. Borsa İstanbul A. . (BİST) tarafından  irketimizin Yakın İzleme Pazarına alınması nedeniyle yaşanan süreçten dolayı söz konusu alıma yönelik imzalanan sözleşmenin karşılıklı olarak feshedildiği 14/01/2019 tarihinde yapılan KAP açıklamasında ve anılan üretim tesisine evre düzenlemesi ve fizibilite çalışmaları çerçevesinde yapılan 1.155.097,26 TL tutarındaki yatırım harcamalarının Yönetim Kurulu Başkanı Sayın Mehmed Nureddin evik tarafından üstlenilmiş olduğu,  irketimizdeki ortaklar cari hesabına borç kaydedilerek şahsından tahsil edileceği 07/02/2019 tarihinde yapılan KAP açıklamasında duyurulmuştur. Bu süreçte  irketimiz tarafından sadece gizlilik sözleşmesi imzalanmış ve hisse devir sözleşmesi imzalanmamış ve daha sonra bu gizlilik sözleşmesi karşılıklı olarak feshedilmiştir. Tüm süreçte Sermaye Piyasası Mevzuatına uyum konusunda gereken hassasiyet ve  zen gösterilmiş olması nedeniyle,  irketimiz tarafından Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 07/03/2019 tarihli Bülten ile duyurulan Kurul kararı aleyhine Danıştay nezdinde iptal davası açılacak olup, Yüksek Mahkeme kararı sonrasında Kurul kararı ile ilgili işlemlere devam edilecektir.

12.03.2019 tarihli Kap  zel Durum Açıklamamız aşağıdaki şekildedir;

08.03.2019 tarihinde yapılan KAP açıklamasında bahsedilen Sermaye Piyasası Kurulu'nun bireysel işleme dayanak olan genel düzenleyici işlem niteliğindeki II-23.1 sayılı önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği (Tebliğ)'nin 5. Maddesinin 2. Fıkrasının ve SPK' nun 07/03/2019 tarih ve 13/326 sayılı bireysel işlemin İPTALİ talebiyle Danıştay 13. Dairesi Başkanlığında E. 2019/1003 no ile dava açılmıştır.

Dava sonucunda Yüksek Mahkeme kararı doğrultusunda yapılacak işlemler hakkında kamuoyuna açıklama yapılacaktır.

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

Şirketimizin yıl içerisinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar hakkında Genel Kurul'a bilgi verilmekte olup, 01.01.2019-31.03.2019 faaliyet dönemi içerisinde nakdi yardımda bulunulmamıştır.

Şirketimiz, Karşıyaka Spor Kulübü Derneği "KSK Voleybol A Takımı" ile mevcut sponsorluk anlaşmasını 2018/19 Voleybol sezonu için 1 yıllığına yenilemiş bulunmaktadır. Yenilenen sözleşme kapsamında; 2018/19 Voleybol sezonu boyunca KSK Voleybol A Takımı formalarında "Altınyag" logosu bulunacak ve Mustafa Kemal Atatürk Karşıyaka Spor Salonu içerisindeki iç saha maçlarında saha kenarı LED ekranlarında şirketimizin reklamı yapılacaktır.

ı) Şirketler Topluluğuna bağlı bir şirketse; hakim şirketle, hakim şirkete bağlı bir şirketle, hakim şirketin yönlendirmesiyle onun yada ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve geçmiş faaliyet yılında hakim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm diğer önlemler:

Bağlılık raporu yıllık hazırlanmaktadır. 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunun 199. maddesinin 1. fıkrası kapsamında hazırlanan 2018 yılı raporu, doğruluk, şeffaflık ve hesap verme ilkelerine uygun şekilde hazırlanmıştır ve gerçek durumu aynen yansıtmaktadır.

i) Şirketler Topluluğuna bağlı bir şirketse; (ı) bendinde bahsedilen hukuki işlemin yapıldığı veya önlemin alındığı veyahut alınmasından kaçınıldığı anda kendilerince bilinen hal ve şartlara göre, her bir hukuki işlemde uygun bir karşı edim sağlanıp sağlanmadığı ve alınan veya alınmasından kaçınılan önlemin şirketi zarara uğratarak uğratmadığı, şirket zarara uğramışsa bunun denkleştirilip denkleştirilmediği:

01.01.2019-31.03.2019 faaliyet dönemi içinde şirket topluluğu ile yapılan hukuki işlemlerden dolayı şirketimiz bir kayba veya zarara uğratılmamış olup ilgili dönem için denkleştirme yapılmamıştır.

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:

İlgili dönem içerisinde sermaye artırımı yapılmamış olup, ödenmiş sermaye tutarı 105.000.000.- TL'dir.

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:

- ÜRETİM ve SATIŞ FAALİYETLERİ

Şirketimizin 19.12.2018 tarihli KAP açıklaması aşağıdaki şekildedir;

Yönetim Kurulumuz 19.12.2018 tarihinde yaptığı toplantıda;

Şirketimizin 10035 Sokak No7 Atatürk Organize Sanayi Bölgesi Çiğli-İZMİR adresinde mukim üretim tesislerindeki varlıklarının tamamının Sodrugestvo Group S.A. şirketlerinden Yakamoz Yağ San.ve Tic.A.Ş.'ne satışının gerçekleşmesiyle söz konusu üretim tesislerindeki üretim faaliyetlerimizin 19.12.2018 tarihi itibarıyla sona ermesine,

Şirketimiz bünyesinde çalışan 113 personelden 102 personelin iş sözleşmelerinin 4857 sayılı İş Kanunu'nun 29.maddesi uyarınca 19.12.2018 (bugün) tarihi itibarıyla feshedilerek personele ait Kıdem Tazminatı, İhbar Tazminatı ve Yıllık İzin ücretlerinin ödenmesine,

Şirketimizin işbu üretim tesislerine ait alınmış olan tüm üretim izin ve yetki belgelerinin ilgili kurum ve kuruluşlar nezdinde iptali için gerekli başvuruların yapılmasına,

oy birliği ile karar verilmiştir.

Bu çerçevede Şirketimiz Ege Bölgesinde daha uygun şartlarda bitkisel yağ alanında yeni üretim tesisi ve üretim modelleri üzerinde çalışmalara devam etmekte olup süreçler hakkında gerekli bilgilendirmeler yapılacaktır.

Aşağıda Özet Bilanço ve Gelir Tablosu karşılaştırmalı olarak verilmektedir;

Özet Bilanço (TL)	31.03.2019	31.12.2018
Dönen Varlıklar	27.441.142	64.493.979
Duran Varlıklar	44.680.748	43.976.772
Kısa Vadeli Yükümlülükler	48.993.884	74.275.906
Uzun Vadeli Yükümlülükler	1.981.371	11.903.303
Özkaynaklar	21.146.635	22.291.542
TOPLAM VARLIKLAR (TL)	72.121.890	108.470.751

Özet Gelir Tablosu (TL)	31.03.2019	31.03.2018
Satış Gelirleri	1.793.254	51.123.569
Brüt Faaliyet Karı/(Zararı)	796.115	(1.570.544)
Net Faaliyet Karı/(Zararı)	1.067.718	(4.988.180)
Dönem Karı/(Zararı)	(1.096.335)	(6.452.265)
Hisse Başına Kar/(Zarar)	(0,0083)	(0,0859)

Mali durum ve borç ödeme rasyoları:

	31.03.2019	31.12.2018
Cari Oran (Dönen Varlıklar/K.V Borçlar)	0,56	0,87
Likidite Oranı (Dönen varlıklar-Stoklar)/K.V.Borçlar	0,53	0,85
Aktif Yapısı (Dönen Varlıklar/Aktif Toplam)	0,38	0,59

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

Grup'un 31 Mart 2019 itibarıyla özsermayesi 21.146.635 TL tutarında olup Türk Ticaret Kanunu 376/2 maddesinde yer alan 2/3'ünün karşılıksız kalma durumunun olduğu görülmektedir. Grup İzmir Çiğli'de bulunan üretim tesisini 26 Kasım ile 17 ve 19 Aralık 2018 tarihlerinde yaptığı işlemlerle Lüksemburg merkezli Sodrugestvo Group S.A.'ya devretmiştir. İlgili satıştan kaynaklanan ABD doları cinsinden 31.565.400 TL alacağını anlaşılmaya istinaden 5 yıl boyunca yeddiemin hesabında takip edecek ve faaliyetlerinde kullanamayacaktır. Grup'un faaliyetlerine devam etmesi ve yükümlülüklerini yerine getirmesi gelecekte oluşacak nakit girişlerine bağlıdır. Grup yönetiminin bu konulara yönelik açıklamaları 28 no.lu dipnotta açıklanmıştır.

Şirket, yıl içerisinde yapılan varlık satışı sonucu elde ettiği nakit girişleri ile finansal borçlarını büyük ölçüde kapatmış ve personel yükümlülüklerini ödemiştir. Şirket kısa vadede alacaklarının tahsili ile kalan ticari ve diğer borçlarının ödemesini yapmayı planlamaktadır. Ekonomik ve sektörel konjonktüre göre belirleyeceği yeni yatırımlarla üretimini sürdürmeyi hedeflemektedir.

ç) Varsa şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:

Yönetim Kurulumuz 23.11.2017 tarihinde yaptığı toplantıda; Şirketimizin finansal yapısının güçlendirilmesi, likidite pozisyonunun iyileştirilmesi ve bilanço yapısının güçlendirilmesi yönetim kurulunda değerlendirilmiş ve bu çerçevede: Şirketimizin 150.000.000 Türk Lirası kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 60.000.000 Türk Lirası olan çıkarılmış sermayenin tamamı nakden (bedelli) karşılanmak suretiyle %75 oranında 45.000.000 Türk Lirası artırılarak 105.000.000 Türk Lirası'na çıkarılması kararı almış ve sonraki süreçte bu işlem gerçekleştirilmiştir.

Grup bünyesindeki işletmelerin sürekliliğin devamına ilişkin bir sorun öngörülmemektedir.

d) Kar payı dağıtım ve yatırım politikasına ilişkin bilgiler ile kar dağıtımı yapılmayacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan karın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri:

Kâr Dağıtım Politikası

Şirketimiz Altınyaz Kombinaları A.Ş., Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı, Sermaye Piyasası Kurulu Düzenleme ve Kararları, vergi mevzuatı, ilgili diğer yasal mevzuat hükümleri ve Şirketimizin Esas Sözleşmesi'ne uygun olarak kâr dağıtım kararlarını belirlemektedir. Esas Sözleşmemizin KÂR'IN TESPİTİ VE DAĞITIMINA ilişkin 28. madde KAR'IN DAĞITIM TARİHİNE ilişkin 29. madde ve YEDEK AKÇEYE ilişkin 30. madde hükümleri çerçevesinde Şirketimizin "Kar Dağıtım Politikası" aşağıdaki şekilde tespit edilmiştir. 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 tespit olunan karı aşağıda yazılı şekilde ve nispetlerde dağıtılır.

a) %5'i Kanuni yedek akçeye ayrılır.

b) Kalan kârdan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Sermaye Piyasası mevzuatına uygun olarak genel kurul tarafından belirlenecek oran ve miktardaki kısmı, birinci kâr payı olarak dağıtılır.

c) Birinci kâr payına hâlel gelmemek kaydıyla net kârın %10'u (A) Grubu hisse senedi sahiplerine payları oranında dağıtılır.

d) Birinci kâr payına hâlel gelmemek kaydıyla net kârın %5'i Yönetim Kurulu üyelerine eşit olarak dağıtılır.

e) Birinci kâr payına hâlel gelmemek kaydıyla net kârın %5'e kadar kısmı Yönetim Kurulu'nun tespit edeceği şirket personeline ikramiye olarak ödenir. Bu ödeme tarihi hissedarlara birinci kâr payı ödeme tarihinden geç olamaz.

f) Geriye kalan net kârın kısmen veya tamamen dağıtılıp dağıtılmamasına, kısmen veya tamamen olağanüstü yedek akçeye ayrılmasına Genel Kurul yetkilidir.

g) 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 ikinci fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir.

Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça esas mukavelede pay sahipleri için belirlenen birinci kâr payı dağıtılmadıkça, başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına, kâr payı dağıtımında imtiyazlı pay sahiplerine, katılma kurucu ve adi intifa senedi sahiplerine, Yönetim

Kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere çeşitli amaçlarla kurulmuş vakıflara ve benzer nitelikteki kişi ve kuruluşlara kardan pay dağıtılmasına karar verilemez. Kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

h) Genel kanuni yedek akçe, şirket sermayesinin % 20 sini buluncaya kadar ayrılır. Bu miktarda bir azalma olursa yeniden ayrılmaya devam olunur. Genel kanuni yedek akçe sermayenin yarısını aşmadıkça münhasıran zararların kapatılmasına, işlerin iyi gitmediği yıllarda işletmeyi idame ettirmeye, işsizliğin önüne geçmeye veya bunun sonuçlarını veya zararlarını hafifletmeye elverişli tedbirlerin alınmasına sarf olunabilir. Bundan ayrı birinci temettüye hâlel gelmemek şartıyla olağanüstü yedek akçe ayrılmasına Genel Kurul karar verebilir.

Kar payı dağıtımı, nakit veya bedelsiz hisse veya kısmen nakit, kısmen de bedelsiz hisse olarak yapılabilir.

Kâr payı, dağıtımına karar verilen genel kurul toplantısında karara bağlanmak şartıyla eşit veya farklı tutarlı taksitlerle ödenebilir. Taksit sayısı genel kurul tarafından veya genel kurul tarafından açıkça yetkilendirilmesi şartıyla yönetim kurulu tarafından belirlenir.

Kâr dağıtımının Genel Kurul toplantısını takiben en geç iki ay içinde yapılması amaçlanmakta olup, kar dağıtım tarihine Genel Kurul karar vermektedir. Genel Kurul veya yetki verilmesi halinde Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Düzenlemelerine uygun olarak kar payının taksitli dağıtımına karar verebilir.

Şirket Esas Sözleşmesi'ne göre; Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından yetkilendirilmiş olmak ve Sermaye Piyasası Düzenlemelerine uymak kaydı ile kâr payı avansı dağıtabilir.

6) RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ

a) Varsa şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler:

Şirket, faaliyetlerinin sürekliliğini sağlarken, bir yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak kar etmeyi hedeflemektedir.

Şirket faaliyetleri nedeniyle kur, faiz, piyasa riski, kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır.

Piyasa faiz oranlarındaki değişimlerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, şirketin faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurmaktadır. Şirketimiz faiz oranı riskine duyarlılığı aktif ve pasif hesapların vadelerindeki uyumsuzluğu ile ilgilidir.

Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

Şirketimiz yalnızca kredi güvenilirliği olan taraflarla işlemlerini gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda, yeterli teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır.

Maruz kaldığı kredi riskleri ve müşterilerin kredi dereceleri devamlı olarak izlenmektedir.

Kredi riski, müşteriler için belirlenen ve şirket yönetimi tarafından incelenen ve onaylanan sınırlar aracılığıyla kontrol edilmektedir.

b) Riskin erken saptanması ve yönetimi komitesinin çalışmalarına ve raporlarına ilişkin bilgiler:

Riskin Erken Saptanması Komitesi 04.04.2014 tarihli yönetim kurulu kararı ile oluşturulmuştur.

SPK'nın uyulması zorunlu Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde ve Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre komite, etkin bir risk yönetimi oluşturulması amacıyla kurulmuş olup Komite Çalışma Usul ve Esasları oluşturulmuştur.

Yönetim Kuruluna bağlı olarak görev yapan komitenin amacı, şirketin faaliyetlerini etkileyebilecek stratejik, finansal, operasyonel vb. risklerin ve fırsatların belirlenmesi, tanımlanması, etki ve olasılıklarının hesaplanarak önceliklendirilmesi, izlenmesi ve gözden geçirilmesi; maruz kalınabilecek bu risklerin ve faydalanılabilecek fırsatların şirketin risk profiline ve iştahına paralel olarak yönetilmesi, raporlanması ve karar mekanizmalarında dikkate alınması konularında Yönetim Kuruluna öneri ve tavsiyelerde bulunmaktır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi her iki ayda bir defa olmak üzere yılda en az altı defa toplanır ve katılanların oybirliği ile karar alır, toplantılarda alınan kararlar yazılı hale getirilir, üyeler tarafından imzalanarak saklanır.

Komite, kendi görev ve sorumluluk alanıyla ilgili olarak ulaştığı tespit ve önerileri hazırlanacak raporlar ile yönetim kuruluna sunar.

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

Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, kârlılık, borç/öz kaynak oranı ve benzeri konularda, riskin erken saptanması komitesi raporlarıyla ve iç denetim faaliyetleriyle gelecekte maruz kalabileceği riskleri minimize etmektedir.

7) DİĞER HUSUSLAR

a) Faaliyet dönemi sonrası bilgilere ilişkin açıklamalar;

03.04.2019 tarihinde yapılan Kap açıklaması; Karsusan Karadeniz Su Ürünleri Sanayii A.Ş.'nin şirketimize ödediği Sermaye Avansının iadesine istinaden karşılıklı imza altına alınan ve 21.01.2019 tarihinde güncellenen protokol ile 24 taksitte ödenmesi gereken Sermaye Avansının iadesinin adat hesabı yapılarak 21.126.437,03 TL ödemesi gerçekleştirilmiş ve protokol tamamlanmıştır.

09.04.2019 tarihinde yapılan Kap açıklaması; Şirketimize ve Bağlı ortaklığımıza ait İzmir A.O.S.B. de bulunan varlıkların satış sürecinden itibaren, şirketimizin ve bağlı ortaklığımızın banka borçları, ticari borçları ve insan kaynakları yükümlülükleri olarak yaklaşık 152 milyon TL seviyesinde borç kapatımı yapılmıştır.

18.04.2019 tarihinde yapılan Kap açıklaması; Yatırımcılar tarafından Şirketimize yöneltilen yoğun sorular nedeniyle aşağıdaki açıklamanın yapılması zarureti hasıl olmuştur: Karşıyaka Asliye Ticaret Mahkemesinde devam etmekte olan 2018/750 Esas numaralı dosyada 17/04/2019 tarihinde yapılan duruşmada;

- 1) Dosyanın mahkemece belirlenen bilirkişi heyetine tevdiine,
- 2) Davalı Şirketimiz hakkında SPK tarafından verilen kararların SPK dan istenmesine,
- 3) Davacı Mehmet Emre Cihangir hakkında SPK tarafından 11/04/2019 tarihli Kurul haftalık bülteni ile açıklanan ve şirketimiz hisselerinde piyasa bozucu işlemleri nedeniyle verilen 986.976 TL'lik idari para cezası kararının SPK dan istenmesine,
- 4) Duruşmanın 10/07/2019 tarihine ertelenmesine Karar verilmiştir.

07.05.2019 tarihinde yapılan Kap açıklaması; Yönetim Kurulumuz 07.05.2019 tarihinde yaptığı toplantıda;

Şirketimizin Tesis alımı veya kiralanması konusunda şirket Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı ve Genel Müdürü Dr. Mehmet Dikkaya'nın yetkilendirilmesine, oy çokluğu ile karar verilmiştir.