

**SEKURO PLASTİK AMBALAJ SANAYİ A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK 2019 - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU
FAALİYET RAPORU**

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**Sekuro Plastik Ambalaj Sanayi A.Ş.****Yönetim Kurulu' na****Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetim Standartları Çerçevesinde Denetimine İlişkin Rapor**

Sekuro Plastik Ambalaj Sanayi A.Ş. ("Şirket")'nin ve bağlı ortaklıklarının (birlikte 'Grup' olarak anılacaktır) 31 Aralık 2019 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Yönetim, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514'ncü maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca yıllık faaliyet raporunun finansal tablolarla tutarlı olacak ve gerçeği yansıtacak şekilde hazırlanmasından ve bu nitelikteki bir faaliyet raporunun hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, Şirket'in faaliyet raporuna yönelik olarak TTK'nın 397'nci maddesi ve Tebliğ çerçevesinde yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin Şirket'in finansal tablolarıyla tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin finansal tablolarla tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, tarihi finansal bilgiler hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.



www.gureli.com.tr

Merkez Ofisi
Spine Tower Büyükdere Cad.
59. Sok. No:243 Kat:25-26-28
Maslak 34398 Sarıyer/İstanbul
T : 444 9 475 (0212) 285 01 50
F : (0212) 285 03 40-43
gym@gureli.com.tr

Ankara Ofisi
ASO Kule Atatürk Bulvarı
No:193 Kat:9 06680
Kavaklıdere/Ankara
T : (0312) 466 84 20
F : (0312) 466 84 21
gymankara@gureli.com.tr

Antalya Ofisi
Fener Mah. 1964 Sok. No:36
K:1 D:4 Kemal Erdoğan Apt.
Muratpaşa/Antalya
T : (0242) 324 30 14
F : (0242) 324 30 15
gymantalya@gureli.com.tr

İzmir Ofisi
Atatürk Cad. Ekim Apt.
No:174/1 Kat:5 D:9
Alsancak/İzmir
T : (0232) 421 21 34
F : (0232) 421 21 87
gymizmir@gureli.com.tr

Trakya Ofisi
Des'ofis
Yavuz Mahallesi Şaraphane Cad.
No:33/1 Ofis No: 302-303
Süleymanpaşa/Tekirdağ
T : (0282) 261 25 30 - 261 62 56
F : (0282) 261 83 22
gymtrakya@gureli.com.tr

Bursa Ofisi
Odunluk Mah. Akademi Cad.
Zeno İş Merkezi D Blok Kat:7
D:31 Nilüfer / Bursa
T : (0224) 451 27 10
F : (0224) 451 27 79
gymbursa@gureli.com.tr

Eskişehir Ofisi
Hoşnudiye Mah. 732. Sk. No:44
Efe Plaza Kat:5 D:10
Tepebaşı/Eskişehir
T : (0222) 220 09 09
F : (0222) 220 48 48
gymeskişehir@gureli.com.tr

Görüş

Görüşümüze göre, Yönetim Kurulu'nun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen finansal tablolarla tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

TTK'nın 402'nci maddesinin üçüncü fıkrası uyarınca BDS 570 "İşletmenin Sürekliliği" çerçevesinde, işletmenin öngürülebilir gelecekte faaliyetlerini sürdüremeyeceğine ilişkin raporlanması gereken önemlilikte bir hususa rastlanmamıştır.

GÜRELİ YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK VE BAĞIMSIZ DENETİM HİZMETLERİ A.Ş.
An Independent Member of BAKER TILLY INTERNATIONAL

Fatih AYGÖREN
Sorumlu Ortak Başdenetçi
İstanbul, 10 Mart 2020

www.gureli.com.tr

Merkez Ofisi
Spine Tower Büyükdere Cad.
59. Sok. No:243 Kat:25-26-28
Maslak 34398 Sarıyer/İstanbul
T : 444 9 475 (0212) 285 01 50
F : (0212) 285 03 40-43
gym@gureli.com.tr

Ankara Ofisi
ASO Kule Atatürk Bulvarı
No:193 Kat:9 06680
Kavaklıdere/Ankara
T : (0312) 466 84 20
F : (0312) 466 84 21
gymankara@gureli.com.tr

Antalya Ofisi
Fener Mah. 1964 Sok. No:36
K:1 D:4 Kemal Erdoğan Apt.
Muratpaşa/Antalya
T : (0242) 324 30 14
F : (0242) 324 30 15
gymantalya@gureli.com.tr

İzmir Ofisi
Atatürk Cad. Ekim Apt.
No:174/1 Kat:5 D:9
Alsancak/İzmir
T : (0232) 421 21 34
F : (0232) 421 21 87
gymizmir@gureli.com.tr

Trakya Ofisi
Des'ofis
Yavuz Mahallesi Şaraphane Cad.
No:33/1 Ofis No: 302-303
Süleymanpaşa/Tekirdağ
T : (0282) 261 25 30 - 261 62 56
F : (0282) 261 83 22
gymtrakya@gureli.com.tr

Bursa Ofisi
Odunluk Mah. Akademi Cad.
Zeno İş Merkezi D Blok Kat:7
D:31 Nilüfer / Bursa
T : (0224) 451 27 10
F : (0224) 451 27 79
gymbursa@gureli.com.tr

Eskişehir Ofisi
Hoşnudiye Mah. 732. Sk. No:44
Efe Plaza Kat:5 D:10
Tepebaşı/Eskişehir
T : (0222) 220 09 09
F : (0222) 220 48 48
gymeskişehir@gureli.com.tr

SEKURO PLASTİK AMBALAJ SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

01.01.2019 – 31.12.2019 DÖNEMİ YILLIK FAALİYET RAPORU

1- GENEL BİLGİLER

a) Raporun Ait Olduğu Dönem: 01.01.2019 – 31.12.2019

b) Kayıtlı Bilgiler

Ticaret unvanı	Sekuro Plastik Ambalaj Sanayi A.Ş.
Ticaret sicili numarası	970092
Merkez Adresi	Kavacık Mahallesi Ekinciler Caddesi Elbistan Sokak, Sas Plaza No:10 Kat:3 D.9 34810 Kavacık-Beykoz/İstanbul
Telefon	(216) 693 31 30
Fax	(216) 693 31 17
E-posta adresi	sekuro@sekuro.com.tr
İnternet Sitesi Adresi	www.sekuro.com.tr

c) Şirketin Organizasyon, Sermaye ve Ortaklık Yapısı:

Şirketimizin ödenmiş sermayesinin 10.885.000 TL'den 13.885.000 TL'ye artırılması nedeniyle ihraç edilen toplam 3.000.000 TL nominal değerli paylar, 2,69 TL satış fiyatından, Borsa İstanbul Gelişmekte Olan Piyasada "Borsa'da Satış –Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi" ile 07.10.2013 tarihinde halka arz edilmiştir.

Şirketimizin kayıtlı sermaye tavanı 50.000.000 TL, çıkarılmış sermayesi 13.885.000 TL'dir. Şirketimizin ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

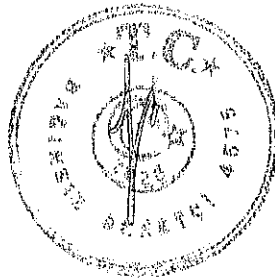
	31.12.2019	
Ortaklar	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)
Murat Hakan Çil	60,7	8.428.779
Halka Açık Kısım	39,3	5.456.221
Toplam	100	13.885.000

ç) İmtiyazlı Paylara İlişkin Bilgiler:

Şirketimiz sermayesi içinde imtiyazlı pay bulunmamaktadır.

d) Yönetim Kurulu, görevleri, komiteleri, üst düzey yöneticileri ve personel sayısı ile ilgili bilgiler:

Şirketimizin 29.05.2019 tarihinde yapılan Genel Kurul toplantısında belirlenen Yönetim Kurulu yapısına ilişkin bilgiler aşağıda verilmektedir.



Ekinciler Cd. Elbistan Sk. SAS Plaza No:10 K:3 D:9-10
Kavacık-Beykoz / İSTANBUL Tl. Sic. No:970092-0
Mersis No: 0759006710900017
Beykoz V.D. : 789498 / 134

Ortağın adı	Görevi	Görev Tarihi	Başlangıç	Görev Tarihi	Bitiş
Murat Hakan Çil	Yönetim Kurulu Başkanı	29.05.2019		29.05.2022	
Tuğba Tanrikulu Çil	Yönetim Kurulu Başk.Yard.	29.05.2019		29.05.2022	
Mehmet Ünal	Üye	29.05.2019		29.05.2022	
Yıldırım Ercan Çalış	Bağımsız Üye	29.05.2019		29.05.2020	
Gökhan Arslan	Bağımsız Üye	29.05.2019		29.05.2020	

Yönetim Kurulu Başkanı Murat Hakan Çil aynı zamanda Genel Müdürlük görevini yürütmektedir. Tuğba Tanrikulu Çil Genel Müdür Yardımcısı, Mehmet Ünal Satın Alma Müdürü olarak görev yapmaktadır. Şirketin Yönetim Kurulu Başkanı uzun yıllardır edindiği bilgi birikimi ve tecrübesi nedeniyle aynı zamanda icrada görev almaktadır.

Şirket Yönetim Kurulu 2019 yılında toplam 10 adet toplantı yapmış olup, bağımsız üyeler tüm toplantılara katılmış ve tüm kararlar mevcudun oy birliğiyle alınmıştır.

Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komiteler

Denetimden Sorumlu Komite

Yıldırım Ercan Çalış (Başkan, Bağımsız Üye)
Gökhan ASLAN (Üye, Bağımsız Üye)

2019 hesap dönemi içinde Denetimden Sorumlu Komite beş kez toplanmış ve yönetim kuruluna beş kez yazılı bildirimde bulunmuştur. Denetimden sorumlu komite, kendi görev ve sorumluluk alanıyla ilgili tespitlerini ve konuya ilişkin değerlendirmelerini ve önerilerini derhal yönetim kuruluna yazılı olarak bildirir.

Kurumsal Yönetim Komitesi

Yıldırım Ercan Çalış (Başkan, Bağımsız Üye)
Tuğba TANRIKULU ÇİL (Üye, İcracı)
Alév DUMANLI (Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi)

Kurumsal Yönetim Komitesi Tebliğ'de açıklanan Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi görevlerini de yerine getirmektedir. 2019 hesap dönemi içinde Kurumsal Yönetim Komitesi dört kez toplanmış ve yönetim kuruluna dört kez yazılı bildirimde bulunmuştur.

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Gökhan ASLAN (Başkan, Bağımsız Üye)
Mehmet ÜNAL (Üye, İcracı)

Riskin Erken Saptanması Komitesi, Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken saptanması, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapar ve her iki ayda bir toplanarak Yönetim Kurulu'na rapor sunar. Komite 2019 hesap dönemi içinde 6 kez toplanmış ve Yönetim Kuruluna raporunu bildirmiştir.



ŞİRKETİ
Plastik Ambalaj Sanayi A.Ş.
Ekinçiler Cd. Elbistan Sk. S.A.S Plaza No:10 Kat:10
Kavacık-Baykoz / İSTANBUL T.C. Sic. No: 270942-0
Mersis No: 07580057500000000000
Bnykoz V.D. 07580057500000000000

Exirciler Cd, Elbistan Sk, SAS Plaza No: 10 K:3 D:9-10
Kavacık Daykoz / ISTANBUL Tc.Sic.No:070902-0
Mersis No: 07590074430000000000
Daykoz Y.D. 731 133 91

Son birkaç yıl içinde, Dünyadaki yönetmelikler değişmiş, yeni yönetmeliklere uygun Ambalaj Ürünleri henüz halen tüm Dünya da tasarım çalışmaları sürecindedir. Dünyadaki Ambalaj sektörü Döngüsel Ekonomiye (Circular Economy) uygun tasarlanmış Ürün arayışına yönelmiştir.

Kurumumuz bu büyük değişimi 2019 yılında katıldığı seminerler, çalıştaylar ve fuarlar marifeti ile yakından takip etmiş, alıcı ve satıcılar ile projeler geliştirmiştir. Geçmiş tecrübe ve bilgi birikimini sektörün geleceğini şekillendirecek bu çalışmalara yoğunlaştırmıştır.

2025 yılında Kanun haline gelecek yönetmeliklerin Kurumumuzun geleceğini şekillendireceği kabul edilerek, Araştırma ve Geliştirme çalışmalarımızın odağına bu konu başlığı yerleştirilmiştir. Araştırma ve Geliştirme çalışmalarımızın 2020 yılında yeni yönetmeliklere ve Döngüsel Ekonomiye (Circular Economy) uygun ürünü tasarlama çalışmalarının devam edeceği beklenmektedir.

4-ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

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

Yoktur.

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

Türk Ticaret Kanununun ilgili maddelerinde, yönetim kurulunun işlerin gidişini izlemek, kendisine sunulacak konularda rapor hazırlamak, kararlarını uygulamak veya iç denetim amacıyla içlerinde yönetim kurulu üyelerinin de bulunabileceği komiteler ve komisyonlar kurabileceğini hükme bağlanmıştır. Bu bağlamda Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapmak üzere Riskin Erken Saptanması Komitesi ile şirketin iç denetim ve iç kontrol fonksiyonlarının etkinliği ve yeterliliğinin takip edilmesi, kamuya açıklanacak finansal tabloların doğruluğu ve gerçekleri yansıttığına dair yönetim kuruluna görüş verilmesi, bağımsız denetim firmasının seçilmesi ve faaliyetlerinin düzenli olarak izlenmesi gibi görevleri yerine getirmek üzere Denetim Komitesi kurulmuştur.

Riskin Erken Saptanması Komitesi 2 ayda bir toplanarak yaptığı tüm çalışmalar hakkındaki bilgileri, toplantı sonuçlarını ve önerilerini Yönetim Kurulu'na sunmaktadır.

Denetim komitesi de belirli periyotlarda Muhasebe, Finans ve Finansal planlamalarının iç kontrolünü yapmakta ve yönetim kurulunu bu konularda bilgilendirmektedir. Bu iç kontrolün sonuçlarına göre Yönetim Kurulu gereken önlemleri almaktadır. Yönetim kurulumuz, yılda en az bir kez risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerinin etkinliğini gözden geçirmektedir.

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

Polifilm Ambalaj Sanayi A.Ş. %99,82



ŞİRKETİ
Polifilm Ambalaj Sanayi A.Ş.
Etiler Caddesi, Etiler Sok. S.A.S Plaza No:10 K:3 D:9-10
Kavacık-Beykoz / İSTANBUL Tic.Sic.No:970032-0
Mersis No:075900670000017
Büyükd. V.D.: 7/2013

ç) Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler:

Şirketimiz Sermaye Piyasası Kurulu'nun 21.07.2016 ve 25.07.2016 tarihli Basın Duyuruları doğrultusunda 19.08.2016 tarihinde 500.000 TL azami fon ve azami pay adedi 100.000 adet olmak üzere pay geri alımına ilişkin karar almış ancak, söz konusu karar kapsamında pay geri alımı mevcut durum itibarıyla yapılmamıştır.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Şirketimiz mevcut ekonomik şartlar dahilinde 2019 yılı için belirlemiş olduğu hedeflere ulaşmıştır.

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:

Yoktur.

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

2019 yılında 82.655 TL bağış yapılmıştır.

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



SEKURO
Plastik Ambalaj Sanayi A.Ş.
Ekinler Cd. Ekinler Sit. SAK Plaza No:10 K:3 D:9-10
Kavacık-Döykoz / İSTANBUL Tic Sic No: 970952-0
Mersis No: 07500071000017
Döykoz V.D. : 710 37 423

5-FİNANSAL DURUM

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

Şirketimiz mevcut ekonomik şartlar dahilinde 2019 yılı için hedeflediği pazarlama faaliyetlerinde başarılı sonuçlar almış, satışlarını ve ihracat payını artırabilmiştir. Artan satış hacmi finansal enstrümanlarla aynı şekilde başarıyla karşılanabilmiştir.

Şirketimiz 2019 yılı 2.çeyreğinde, faaliyet gelirleri ve faaliyet giderlerinin önemli ölçüde USD para birimi ile gerçekleşmesi, bunun yanısıra Euro ve GBP yabancı para birimlerinin de kullanılması, bilançomuzda yer alan varlık ve borçlarımızın önemli bir ağırlığının da yine yabancı para cinslerinden oluşması nedeniyle, 21 no'lu Türkiye Muhasebe Standardı "Kur Değişiminin Etkileri" çerçevesinde, Finansal Tablolarının sunumunda kullanılan Geçerli Para Birimi'nin 01.01.2019 tarihinden başlamak üzere Türk Lirası'ndan Amerikan Doları (USD)'na çevrilmesine ve finansal tabloların Geçerli Para Birimi USD olarak düzenlenerek kamuya duyurulmasına karar vermiştir.

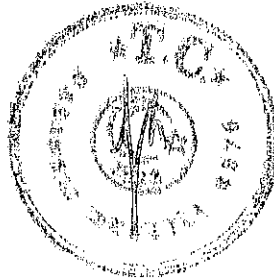
Böylece, döviz kurunun değer kazanması sonucu, TL olarak takip edilen varlıklar ile döviz olarak takip edilen borçlar arasında oluşan dengesizlik sonucu, gerçekçi olmayan kur farklarının oluşmaması ve Kurumumuzun mali durumunun doğru ve gerçeğe uygun bir şekilde sunulması sağlanmıştır.

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

01.01.2019 - 31.12.2019 tarihi itibarıyla düzenlenen ve bağımsız denetimden geçmiş mali tablolarımıza göre; satışlarımız bir önceki yılın aynı dönemine kıyasla %16,21 artışla 129,8 Milyon TL'den 150,9 Milyon TL'ye yükselmiştir. 2018 yılında 801 Bin TL zarar eden Şirketimiz 2019 yılını 2,2 Milyon TL kârla kapatmıştır.

Son 3 yılda ihracatımız giderek yükselmiş ve 2017, 2018 ve 2019 yılında sırasıyla 2.200.000 USD, 2.370.150 USD ve 3.042.714 USD olarak gerçekleşmiştir. TL bazında ihracatın satışlar içindeki payı 2018 yılsonunda % 9 iken 2019 yılsonunda %13'e yükselmiştir.

2019 yıl sonunda net borç/özkaynak oranı 1,47'dir.



ŞİRKETİMİZ
Platlık Arapalaj Sanayi A.Ş.
Ekinçiler Ctl. Ekinistan Sk. 5/5-Platlık No:10 K:3 D:9-10
Kavacık-Döğköz / İSTANBUL Tlf: 0212 470 00 00
Mersis No: 0750 0067 0000 0007
Boşkoç V.D. / A.Ş.

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

Şirket sermayesi karşılıksız kalmamıştır.

ç)Şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:

Kurumumuz yurt dışı satışlarımızın ve bu satışların sağladığı uygun finansman maliyetleri olan ihracat kredilerinin kullanımının artırılmasını hedeflemektedir.

d)Kâr payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kâr dağıtımı yapılmayacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan kârın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri:

Şirketimizin kâr dağıtım politikası, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Esas sözleşmesinde yer alan hükümler çerçevesinde 19.06.2018 tarihinde yapılan Genel Kurul'da aşağıdaki şekilde belirlenmiş olup, sermayeyi temsil eden pay sahipleri için kâr payı dağıtımında imtiyaz söz konusu değildir.

"Kâr payı ile ilgili Yönetim Kurulu tarafından her hesap dönemi için ayrı karar alınır, bu kâr dağıtım önerisi mevzuata uygun şekilde kamuya açıklanır ve şirket internet sitesinde ilan edilir. Yönetim kurulunun kâr dağıtım önerisi Genel Kurul onayına sunulur.

Şirketimiz Türk Ticaret Kanunu hükümleri, Sermaye Piyasası Mevzuatı, Vergi Mevzuatı ve diğer ilgili mevzuat ile Esas Sözleşmemizin kâr dağıtımı ile ilgili maddesi çerçevesinde kâr dağıtımı yapmaktadır.

Kâr dağıtımının belirlenmesinde, uzun vadeli stratejimiz, şirketimizin sermaye gereksinimleri, yatırım ve finansman politikaları, kârlılık ve nakit durumu dikkate alınmaktadır.

İlke olarak; Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde hazırlanan ve bağımsız denetime tabi tutulan finansal tablolarda yer alan net dönem kârı esas alınarak, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve ilgili diğer mevzuat çerçevesinde kanunen ayrılması gereken yedeklerden sonra hesaplanan dağıtılabilir dönem kârının azami ölçüde dağıtılması esas olarak benimsenmiştir. Şirket yönetim kurulu, şirketin mali durumunu ve piyasa beklentilerini dikkate alarak daha düşük oranda temettü dağıtılmasını veya temettü dağıtılmamasını genel kurula önerebilir. Genel Kurul'da alınacak kararla dağıtılacak temettü, tamamı nakit veya tamamı bedelsiz pay şeklinde olabileceği gibi, kısmen nakit ve kısmen bedelsiz pay şeklinde de belirlenebilir. Kâr dağıtım politikası çerçevesinde, temettü ilgili hesap dönemi itibarıyla mevcut payların tümüne eşit olarak dağıtılır.

Kâr payı dağıtım tarihi, en geç Genel Kurul toplantısının yapıldığı yılın sonuna kadar olmak kaydıyla, Genel Kurul veya Genel Kurul tarafından yetkilendirilmesi şartıyla, Yönetim Kurulu tarafından belirlenir.

Sekuro Plastik Ambalaj Sanayi Anonim Şirketi'nde kâr payı avansı uygulaması bulunmamaktadır.

Kâr dağıtım politikası Genel Kurul Toplantısı'nda pay sahiplerinin onayına sunulur. Bu politika, ulusal ve küresel ekonomik şartlarda herhangi bir olumsuzluk olması, gündemdeki projelerin ve fonların durumuna göre Yönetim Kurulu tarafından her yıl gözden geçirilmektedir. Bu politikada



SEKURO
Plastik Ambalaj Sanayi A.Ş.
Etiler Cd. Etiler San. Sit. Kat: 3 D: 9-10
Kavacık Dayko / İSTANBUL Tic. Sic. No: 270052 0
Mersis No: 07580037100007
Beşiktaş V.D. : 7.5.2018

yapılan değişiklikler de, değişiklikten sonraki ilk genel kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulur ve internet sitesinde kamuoyuna açıklanır. "

Şirketin kâr dağıtım politikası 2017 yılı Genel Kurul toplantısında pay sahiplerinin bilgisine sunulmuş olup, kurumsal internet sitesi aracılığıyla kamuya duyurulmaktadır.

Şirketimizin 29.05.2019 tarihinde yapılan 2018 yılına ilişkin Olağan Genel Kurul toplantısında, Şirketin kâr dağıtım politikası da dikkate alınarak, 2018 hesap döneminde bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolarda zarar olduğundan, 2018 yılı için kâr dağıtılmamasına karar verilmiştir.

6- RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ

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

Şirket, Grup faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (kur riski, gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Grup'un risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Grup finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

Şirket bünyesinde oluşturulan riskin erken saptanması komitesi ve denetim komitesi çalışma ve önerileri vasıtasıyla şirket faaliyetlerinde risk oluşturan hususlar sürekli olarak izlenmekte ve gerekli önlemler alınmaktadır.

Likidite riski yönetimi ile ilgili esas sorumluluk, yönetim kuruluna aittir. Yönetim kurulu, Grup yönetiminin kısa, orta ve uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimi oluşturmuştur. Grup, likidite riskini tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip etmek ve finansal varlık ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlamak suretiyle, yönetir.

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Bu riskler, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır.

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Riskten korunma stratejileri, faiz oranı beklentisi ve tanımlı olan risk ile uyumlu olması için düzenli olarak değerlendirilmektedir. Böylece optimal riskten korunma stratejisinin oluşturulması, gerek bilançonun pozisyonunun gözden geçirilmesi gerekse faiz harcamalarının farklı faiz oranlarında kontrol altında tutulması amaçlanmaktadır.

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

Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken tespiti, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin alınması ve riskin yönetilmesi amacıyla Riskin Erken Saptanması Komitesi kurulmuştur.

Komite iki ayda bir düzenli olarak toplanmakta ve şirketin ticari, operasyonel ve finansal riskleri değerlendirilerek, yapılan öneriler ve değerlendirmeler hakkında Yönetim Kuruluna rapor sunmaktadır.



SENİRO
Plastik Ambalaj Sanayi A.Ş.
Etiler Cđ. Etiler Plaza Kat:10 K:3 D:9-10
Kavacık-Beykoz / İSTANBUL Tic.Sic.No:97002-0
Mersis No: 07190017100000000000000000
Beykoz V.D. 730907129

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

Şirketimiz kur riski ve faiz riskinin olumsuz etkilerini azaltmak için gerekli tedbirleri almakta, yurtdışından yeni pazar arayışları sürdürülmektedir. Yurtdışı satışların artırılmasının yanısıra, yurtiçi satışlarımızda da döviz cinsinden alacaklarımızın artırılması ve tahsil kabiliyeti yüksek olan müşterilere satış yapılması yoluyla piyasa riskleri azaltılmaya çalışılmaktadır.

7- DİĞER HUSUSLAR

Şirket Faaliyetlerini Önemli Derecede Etkileyebilecek mevzuat değişiklikleri:

Şirketimiz faaliyetlerini etkileyecek mevzuat değişiklikleri bulunmamaktadır.

Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikteki özel önem taşıyan herhangi bir olay gerçekleşmemiştir.

8- DÖNEM İÇİNDE YAPILAN ESAS SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİKLERİ

Şirketimizin merkez adresinin değiştirilmesine ilişkin Esas Sözleşmesinin 4'üncü maddesi değiştirilerek, 2018 mali yılına ilişkin 29.05.2019 tarihli genel kurulda onaylanmıştır.

11- KURUMSAL YÖNETİM UYGULAMALARI

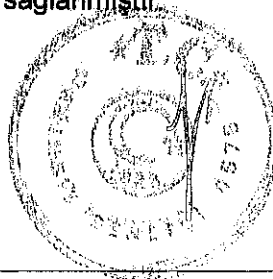
Kurumsal Yönetim Uyum Beyanı

Şirketimiz Sermaye Piyasası Kurulu'nun "Kurumsal Yönetim Tebliği" (Tebliğ) ekinde yer alan Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum sağlamak için azami gayreti göstermekte ve uygulanması zorunlu olan tüm kurumsal yönetim ilkelerine uyulmaktadır. Şirketimiz kurumsal yönetimin önemine ve Şirkete katkılarına inanmakta olup zorunlu olmayan ilkelere de uyumu amaçlamaktadır. Ancak bazı ilkelerin Şirketimiz için uygulanmasında yaşanan zorluklar, bazı ilkelerin ise Şirketimizin yapısı ile uyuşmaması gibi nedenlerle bazı ilkeler uygulanamamaktadır.

Şirketimizce 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren faaliyet döneminde de, Kurumsal Yönetim Tebliği ekinde yer alan ve ilgili mevzuat ile uygulanması zorunlu tutulan kurumsal yönetim ilkeleri aynen benimsenerek uygulanmıştır. İlgili mevzuat ile uyulması zorunlu tutulmayan gönüllü ilkelere de uyuma azami özen gösterilmekte olup henüz tam olarak uyum sağlanamayanlar ile ilgili olarak mevcut durum itibarıyla bugüne kadar menfaat sahipleri arasında herhangi bir çıkar çatışmasına yol açmamıştır.

Tebliğ'de öngörülen ve uygulanması zorunlu olmayan nitelikteki ilkelerden uygulanmayanlar ilke bazında gerekçesi ile birlikte aşağıda sunulmaktadır.

1.5.2 numaralı ilkeye ilişkin olarak; azlık hakları, esas sözleşme ile sermayenin yirmide birinden daha düşük bir orana sahip olanlara tanınmamış olup, mevzuattaki genel düzenlemeler çerçevesinde haklar sağlanmıştır.



SEKUTO
Plastik Ambalaj Sanayi A.Ş.
Etiler Cad. Etiler Sok. SAS Plaza No: 6 K:3 D:9-10
Kadıköy / Beşiktaş / İSTANBUL Tl. No: 370092 0
Maksis No: 8758 0357 0200917
Etiler / Beşiktaş / İstanbul

2.1.3. Şirketimizin özel durum açıklamaları ve finansal tablo ve dipnotları Türkçe ile birlikte eşanlı biçimde İngilizce olarak açıklanmamaktadır. Yabancı yatırımcı sayımızın artması halinde İngilizce açıklama da yapılması planlanmaktadır.

2.1.4. Şirketimizin web sitesinde Yatırımcı İlişkileri bölümünde yer alan bilgiler Türkçe olup, bazı dönemlerde yatırımcı sunumlarının İngilizce versiyonuna da yer verilmiştir.

4.2.8 Yönetim Kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zarar sigortalanmamıştır.

31 Aralık 2019 tarihinde sona eren faaliyet dönemine ilişkin olarak hazırlanan Kurumsal Yönetim Uyum Raporu ("URF") ve Kurumsal Yönetim Bilgi Formu ("KYBF")'na Şirketimizin internet sitesinde (www.sekuro.com.tr) Yatırımcı İlişkileri/Kurumsal Yönetim başlıklı bölümde ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'ndan ulaşılması mümkündür. Henüz uygulamaya konulamamış olan gönüllü ilkeler dahil kurumsal yönetim uygulamalarımızı geliştirmeye yönelik çalışmalara devam edilecektir. URF'de ya da KYBF'de dönem içinde herhangi bir değişiklik olduğunda özel durum açıklaması yapılmasının yanı sıra ara dönem faaliyet raporlarında da yer verilecektir.

Murat Hakan ÇİL
Yönetim Kurulu Başkan

Tuğba TANRIKÜLU ÇİL
Yönetim Kurulu Başkan Yrd.

