



EREĞLİ TEKSTİL TURİZM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2020 HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN SPK II – 14.1 TEBLİĞE
İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

EREĞLİ TEKSTİL TURİZM SANAYİ VE TİC. A.Ş.
30.06.2020 YILI FAALİYET RAPORU

1) GENEL BİLGİLER

- 1.1. Raporun Dönemi : 01.01.2020 – 30.06.2020
1.2. Şirketin Unvanı : Ereğli Tekstil Turizm San. Ve Tic. A.Ş.
1.3. Ticaret Sicil No : 409662
1.4. Merkez Adresi : Yenidoğan Mahallesi Kızılay Sokak No:39 BAYRAMPAŞA/İSTANBUL
1.5. İnternet Adresi : www.ereglitekstil.com
1.6. Şubeler :
a) Fabrika : Sümer Mah. Sümer Cad. No: 10 Ereğli/KONYA
b) Depo : Oruç Reis Mah. Barbaros Cad. Tekstil Kent Bulvarı No:7 Hangar:1 100.yıl Esenler/İSTANBUL

- 1.7. Şirketin organizasyon, sermaye ve ortaklık yapıları ile bunlara ilişkin hesap dönemi içerisindeki değişiklikler:
Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. 11.12.1998 tarihinde İstanbul'da kurulmuştur.

Şirketin ana faaliyet konusu; her türlü kumaş üretimi ve satışı, kumaş boyama hizmeti, her türlü tekstil, konfeksiyon ürünlerinin üretimi ve satışının yapılmasıdır.

Şirketimizin ortaklık yapısı aşağıdaki gibi olup 30.06.2020 tarihine kadar herhangi bir değişiklik olmamıştır.

Ortağın Adı Soyadı/Ticaret Unvanı	Sahip Olunan Sermaye Tutarı (TL)	Sahip Olunan Pay Miktarı	Sahip Olunan Pay Oranı (%)
Albayrak Turizm Sey. İnş. Tic. A.Ş.	2.250.000	225.000	45,00%
Bayram Albayrak	1.125.000	112.500	22,50%
Nuri Albayrak	1.062.500	106.250	21,25%
Mesut M. Albayrak	312.500	31.250	6,25%
Faruk Albayrak	250.000	25.000	5,00%
TOPLAM	5.000.000	500.000	100,00%

- 1.8. Varsa imtiyazlı paylara ve payların oy haklarına ilişkin açıklamalar:

İmtiyazlı pay yoktur.

- 1.9. Yönetim organı, üst düzey yöneticileri ve personel sayısı ile ilgili bilgiler:

03.07.2018 tarihinde 3 yıl süreyle yeniden seçilen Yönetim Kurulu üyeleri ve görevleri aşağıdaki gibidir.

YÖNETİM KURULU					
Adı Soyadı	Görevi	Seçildiği Genel Kurul Tarihi	Görev Süresi	Temsil Ettiği Tüzel Kişilik	Sermaye Payı (%)
MUZAFFER ALBAYRAK	Yönetim Kurulu Başkanı	03.07.2018	3 Yıl	----	0,00
MUSTAFA ALBAYRAK	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	03.07.2018	3 Yıl	----	0,00
FARUK ALBAYRAK	Yönetim Kurulu Üyesi	03.07.2018	3 Yıl	----	5,00
MESUT MUHAMMET ALBAYRAK	Yönetim Kurulu Üyesi	03.07.2018	3 Yıl		6,25

1.10. Varsa; şirket genel kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri hakkında bilgiler: Yoktur.

1.11. Konsolidasyona İlişkin Esaslar

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla özet konsolide finansal tablolar, Şirket'in ve bağlı ortaklıklarının hesaplarını içermektedir.

Bağlı ortaklıklar

Bağlı ortaklıklar, Grup tarafından kontrol edilen işletmelerdir. Grup yatırım yapılan bir işletmeyi değişken getirilerine maruz kaldığı ya da bu değişken getiriler üzerinde hak sahibi olduğu ve bu getirileri yatırım yapılan işletme üzerindeki gücüyle etkileme imkanına sahip olduğu durumda yatırım yapılan işletmeyi kontrol etmektedir. Bağlı ortaklıkların finansal tabloları kontrolün başladığı ve kontrolün sona erdiği tarihe kadar konsolide finansal tablolara dahil edilmektedir.

Aşağıdaki tablo Şirket'in doğrudan veya dolaylı olarak ortak kontrolü altında toplanmış konsolidasyon kapsamına dahil edilen bütün bağlı ortaklıklarının 30 Haziran 2020 ve 30 Haziran 2019 tarihleri itibarıyla etkin ortaklık ve toplam oy haklarının oranlarını yüzdesel (%) olarak göstermektedir:

Şirket	Kontrol Oranı	
	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Tümosan Motor ve Traktör Sanayi A.Ş.	%60,87	%60,87
Tümosan Döküm A.Ş.	%60,87	%60,87
Tümosan Savunma A.Ş.	%60,87	%60,87

Müşterek Yönetime Tabi Ortaklar

Özkaynak yöntemi, bir müşterek yönetime tabi ortaklıktaki sermaye payının defter değerinin, iştirak edilen ortaklığın özkaynağında dönem içinde ortaya çıkan değişiklik tutarından, iştirak edene düşen pay kadar artırılıp azaltılmasını ve iştirak edilen ortaklıktan alınan kar paylarının, müşterek yönetime tabi ortaklık tutarının bu şekilde değiştirilmiş değerinden düşülmesini öngören muhasebeleştirme yöntemidir.

Aşağıdaki tabloda görüleceği üzere, Trabzon Liman İşletmeciliği AŞ ve Varaka Kâğıt Sanayi. A.Ş. müşterek yönetime tabi ortaklık olup, özkaynak yöntemi esasına göre muhasebeleştirilmiştir.

İştirak	Ana Faaliyet Konusu	Ülke	Sermayedeki Pay Oranı	
			30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Trabzon Liman	Liman İşletmeciliği	Türkiye	%40	%40
Varaka Kâğıt	Kâğıt Üretimi ve Ticareti	Türkiye	%31,50	%31,50

(i) Kontrol gücü olmayan paylar

Kontrol gücü olmayan paylara yapılan düzeltmeler, bağlı ortaklıkların satın alınma tarihindeki net varlık değerinin oransal tutarı üzerinden hesaplanmaktadır. Grup'un bağlı ortaklığındaki paylarında kontrol kaybıyla sonuçlanmayan değişiklikler, özkaynağa ilişkin işlem olarak muhasebeleştirilir.

(ii) Kontrolün kaybedilmesi

Grup, bağlı ortaklıklar üzerindeki kontrolünü kaybetmesi durumunda, bağlı ortaklıkların varlık ve yükümlülüklerini, kontrol gücü olmayan paylarını ve bağlı ortaklıklarla ilgili diğer özkaynaklar altındaki tutarları kayıtlarından çıkarır. Bundan kaynaklanan kazanç veya kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir. Önceki bağlı ortaklıklarında kalan paylar kontrolün kaybedildiği gün itibarıyla gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür.

(iii) Konsolidasyon eliminasyon işlemleri

Konsolide finansal tabloların hazırlanması aşamasında grup içi bakiyeler, işlemler ve grup içi işlemlerden kaynaklanan gerçekleşmemiş gelirler ve giderler karşılıklı olarak silinmektedir. Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen yatırımlar ile yapılan işlemlerden kaynaklanan gerçekleşmemiş gelirler, Grup'un yatırımdaki payı oranında yatırımdan silinmektedir. Herhangi bir değer düşüklüğü söz konusu değil ise gerçekleşmemiş zararlar da gerçekleşmemiş gelirlerdeki gibi aynı şekilde aynı şekilde silinmektedir.

2) YÖNETİM ORGANI VE ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR.

01.01.-30.06.2020 tarihi itibarıyla, genel müdür ve genel müdür yardımcılarını gibi üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatler konsolide toplamı 840.541 TL'dir.

3) ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER.

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

İç kontrol sistemi bulunmaktadır.

3.2. Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler:

Yoktur.

3.3. Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar:

EREĞLİ TEKSTİL 'in 30.06.2020 tarihli mali tablolarının bağımsız denetimi Aksis Uluslararası Bağımsız Denetim Anonim Şirketi firması tarafından yapılmıştır.

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

Yoktur.

3.5. Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşamadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:

Hedefler konusunda azami gayret ve özen gösterilmektedir. Yerine getirilmeyen genel kurul kararı yoktur.

3.6. Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemler de dâhil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler:

Yoktur.

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

EREĞLİ TEKSTİL 30.06.2020 yılında harcama yapmamıştır.

4) FİNANSAL DURUM

4.1. Konsolide Finansal Durum Tabloları

EREĞLİ TEKSTİL TURİZM SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.06.2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

	<i>Dipnot Referansı</i>	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
VARLIKLAR		30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	5	73.173.108	27.486.399
Finansal yatırımlar	6	30.780.896	90.270
Ticari alacaklar			
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	4	34.550.975	28.767.889
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	8	284.111.253	214.242.660
Diğer alacaklar			
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	4	209.227.334	216.763.934
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	9	13.074.082	2.184.034
Stoklar	10	149.692.118	137.755.442
Peşin ödenmiş giderler	11	30.091.679	22.889.372
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		107.277	6.765
Diğer dönen varlıklar	18	4.574.522	10.809.828
Toplam dönen varlıklar		829.383.244	660.996.593
Duran varlıklar			
Finansal Yatırımlar		700.000	700.000
Ticari alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		-	2.044.700
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	12	149.625.616	202.275.752
Maddi duran varlıklar	14	674.599.624	686.324.329
Maddi olmayan duran varlıklar			
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar	15	3.383.751	5.338.211
- Şerefiye		17.657.350	17.657.350
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	13	17.714.985	17.714.985
Kullanım Hakkı Varlıkları		3.255.519	3.422.469
Peşin Ödenmiş Giderler		1.222.548	13.874
Toplam duran varlıklar		868.159.393	935.491.670
Toplam varlıklar		1.697.542.637	1.596.488.263

EREĞLİ TEKSTİL TURİZM SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.06.2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

	<i>Dipnot Referansı</i>	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
KAYNAKLAR		30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	7	513.300.293	528.666.940
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	7	31.914.963	2.928.936
Kiralama işlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler		95.609	83.457
Ticari borçlar			
- <i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	4	4.048.309	11.683.349
- <i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>	8	160.948.929	96.424.265
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	17	7.907.911	3.877.020
Diğer borçlar			
- <i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	4	3.784.622	21.318.467
- <i>İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar</i>	9	11.850.712	13.150.733
Ertelenmiş gelirler	11	45.718.904	15.587.050
Kısa vadeli karşılıklar			
- <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar</i>	17	1.969.189	1.771.177
- <i>Diğer kısa vadeli karşılıklar</i>	16	7.811.792	7.960.411
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		789.351.233	703.451.805
Uzun vadeli borçlanmalar	7	173.012.376	70.375.752
Diğer borçlar			
Uzun vadeli karşılıklar			
- <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i>	17	5.884.376	4.442.320
Kiralama işlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler		3.933.756	3.984.804
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	22	47.448.667	48.967.862
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		230.279.175	127.770.738
Toplam yükümlülükler		1.019.630.408	831.222.543
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		393.184.075	479.116.892
Ödenmiş sermaye	19	5.000.000	5.000.000
Diğer yedekler		471.192	471.192
Paylara ilişkin primler/iskontolar		13.074.563	13.074.563
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		104.262.544	104.800.930
- <i>Yeniden değerlendirme ölçüm kazançları</i>		338.961.363	338.961.363
- <i>Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları</i>		(1.313.235)	(619.801)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		8.802.670	8.802.670
Geçmiş yıllar karları/(zararları)		8.625.975	153.200.477
Dönem net karı/(zararı)		(85.244.690)	(144.574.502)
Kontrol gücü olmayan paylar		284.728.154	286.148.828
Toplam özkaynaklar		677.912.229	765.265.720
Toplam özkaynaklar ve yükümlülükler		1.697.542.637	1.596.488.263

EREĞLİ TEKSTİL TURİZM SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.06.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE KAR VEYA (ZARAR) VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

	<i>Dipnot Referansı</i>	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		1 Ocak- 30 Haziran 2020	1 Ocak- 30 Haziran 2019
Hasılat	20	257.007.752	195.478.504
Satışların maliyeti	20	(207.362.279)	(163.934.432)
Brüt kar		49.645.473	31.544.072
Genel yönetim giderleri (-)	21	(16.392.161)	(13.062.132)
Pazarlama giderleri (-)	21	(19.723.760)	(16.643.623)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	21	(10.917.309)	(8.544.868)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		11.694.669	9.358.400
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(3.504.963)	(5.709.016)
Esas faaliyet karı		10.801.949	(3.057.167)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar	12	(52.655.443)	(22.243.885)
Finansman gideri öncesi faaliyet karı		(41.853.494)	(25.301.052)
Finansman gelirleri		16.178.317	10.723.195
Finansman giderleri (-)		(61.901.672)	(61.077.942)
Finansman gelirleri / (giderleri), net		(45.723.355)	(50.354.747)
Vergi öncesi dönem zararı		(87.576.849)	(75.655.799)
Vergi geliri / (gideri)	22	1.258.966	4.858.951
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)		1.258.966	4.858.951
Dönem zararı		(86.317.883)	(70.796.848)
Dönem kar/zararının dağılımı			
Kontrol gücü olmayan paylar		(1.073.193)	(7.074.232)
<u>Ana ortaklık payları</u>		(85.244.690)	(63.722.616)
Pay adedi		500.000	500.000
Pay başına kazanç	23	(170,4894)	(127,4452)

EREĞLİ TEKSTİL TURİZM SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.06.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE KAR VEYA (ZARAR) VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

<i>Dipnot Referansı</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş</i>
	1 Ocak- 30 Haziran 2020	1 Ocak- 30 Haziran 2019
Diğer kapsamlı gelir kısmı		
<u>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar Vergi Öncesi</u>		
- Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Paylar	5.307	225.021
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)	(1.301.144)	(679.581)
Toplam diğer kapsamlı gelir	(1.295.837)	(454.560)
<u>Diğer Kapsamlı Gelir Unsurlarına İlişkin Toplam Vergiler</u>		
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Toplam Vergiler <i>Ertelenmiş vergi geliri</i>	260.229	103.978
Toplam Diğer Kapsamlı Gelir	(1.035.608)	(350.582)
Toplam Kapsamlı Gelir	(87.353.491)	(71.147.430)
 Toplam kapsamlı gelirin dağılımı		
Ana ortaklık payı	(85.932.817)	(63.990.714)
Kontrol gücü olmayan paylar	(1.420.674)	(7.342.330)

4.3. Konsolide Satış Hasılatı ve Satışların Maliyeti

	1 Ocak- 30 Haziran 2020	1 Ocak- 30 Haziran 2019
Yurt İçi Satışlar	249.919.797	191.152.274
Yurt Dışı Satışlar	7.950.713	6.343.001
Diğer Gelirler	--	344.173
Brüt Hasılat	257.870.510	197.839.448
Satış İadeleri ve İndirimleri (-)	(862.758)	(2.360.944)
Net Satışlar	257.007.752	195.478.504
Satışların Maliyeti (-)	(207.362.279)	(163.934.432)
Brüt Kar	49.645.473	31.544.072

Grup'un 1 Ocak- 30 Haziran 2020 ve 2019 dönemlerine ait faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2020	1 Ocak- 30 Haziran 2019
Genel Yönetim Giderleri	16.392.161	13.062.132
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	19.723.760	16.643.623
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	10.917.309	8.544.868
Toplam	47.033.230	38.250.623

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

Planlanan faaliyetler ve stratejik hedefler gerçekleşmiştir.

- 4.5. 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:

Şirket faaliyetlerini etkileyebilecek olumsuz bir durum beklenmemektedir.

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

Sermayenin karşılıksız kalması ve borca batıklık söz konusu değildir.

- 4.7. Varsa şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:

Yoktur.

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

Kar dağıtımına ana sözleşme ve Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde genel kurul tarafından karar verilmektedir.

4.9. Önemli muhasebe politikalarının özeti

SPK, halka açık şirketlerin TMS 34 "Ara Dönem Finansal Tablolar" standardı uyarınca ara dönem mali tablolarının sunumunda tam set veya özet sunumun uygulanabilmesine izin vermiştir. Buna bağlı olarak Şirket, 30 Haziran 2020 tarihi itibari ile hazırlanan konsolide finansal tablolarını özet sunumu tercih ederek hazırlamıştır

İlgili Tebliğ'e istinaden TMS/IFRS'ye uygun olarak hazırlanan yıllık finansal tabloların içermesi gerekli açıklama ve dipnotlar TMS 34 uyarınca özetlenmiş veya yer verilmemiştir. Ekteki özet finansal tablolar, 30 Haziran 2019 tarihli bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tablolar ve ekli dipnotları ile birlikte okunmalıdır. Dolayısıyla, bu dönem finansal tablolar 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

Grup özet konsolide finansal tablolarında 31 Aralık 2019 tarihli finansal tablolarında belirtilen muhasebe politikalarını ve muhasebe tahminlerini aynı şekilde uygulamaya devam etmiştir.

5) Riskler ve yönetim organının değerlendirmesi.

Finansal risk yönetimi

Grup, finansal araçların kullanımına bağlı olarak aşağıdaki risklere maruz kalabilmektedir:

Kredi riski
Likidite riski
Piyasa riski

Bu dipnot, Grup'un yukarıda belirtilen her bir riske maruz kalma durumunu, Grup'un bu riskleri ölçme ve yönetme konusundaki amaç, politika ve yöntemlerini açıklamaktadır. Daha detaylı niceliksel açıklamalar, finansal tabloların içinde mevcuttur.

Finansal risk yönetimi, Grup'un belirlediği genel esaslar dahilinde kendi Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar çerçevesinde her bir bağılı ortaklık tarafından uygulanmaktadır.

Risk yönetimi sistemi

Grup'un risk yönetimi politikaları Grup'un karşılaştığı riskleri, uygun risk limitlerini ve kontrolleri belirlemek ve analiz etmek ile ilgili limitlere uyumu takip etmek amacıyla oluşturulmuştur. Risk yönetimi politikaları ve sistemleri piyasada ve Grup faaliyetlerindeki değişiklikleri yansıtacak şekilde düzenli olarak gözden geçirilmektedir. Grup uyguladığı eğitim ve yönetim standartları ve prosedürleri aracılığıyla tüm çalışanların kendi rol ve yükümlülüklerini anladığı disiplinli ve yapıcı bir kontrol ortamı geliştirmeyi amaçlamaktadır.

Kredi riski

Kredi riski, bir müşteri veya karşı tarafın sözleşmedeki yükümlülüklerini yerine getirmemesi riskidir ve önemli ölçüde müşteri alacaklarından kaynaklanmaktadır.

Kredi riskine maruz değer:

Finansal varlıkların kayıtlı değeri Grup'un maksimum kredi riskini gösterir.

Likidite Riski

Likidite riski Grup'un nakit ya da diğer finansal varlıklar verilerek ödemesi yapılacak finansal yükümlülüklerini yerine getirmede zorlukla karşılaşma riskidir. Grup likidite riski yönetim yaklaşımı, mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin normal koşullarda ya da kriz durumlarında Grup'u zarara uğratmayacak ya da itibarını zedelemeyecek şekilde fonlayabilmesi için mümkün oldukça yeterli likidite tutmaktır.

Grup finansal yükümlülüklerin yerine getirilmesini de içeren beklenen faaliyet giderlerini, doğal afetler gibi öngörülemeyen olağandışı hallerin olası etkisi istisnai olmak üzere karşılayacak derecede yeterli nakit bulundurmayı hedeflemektedir.

Piyasa Riski

Piyasa riski; döviz kurları, faiz oranları veya menkul kıymetler piyasalarında işlem gören enstrümanların fiyatları gibi para piyasasındaki değişikliklerin Grup'un gelirinin veya sahip olduğu finansal varlıkların değerinin değişmesi riskidir. Piyasa riski yönetimi, piyasa riskine maruz kalmayı kabul edilebilir sınırlar dahilinde kontrol ederken, getiriye optimize etmeyi amaçlamaktadır.

Kur riski Yönetimi

Grup'un yabancı para pozisyonu aşağıdadır.

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla sona eren yıllarda TL'nin belirtilen para birimleri karşısında %10 değer kaybetmesinin özkaynaklar ile kar/zararı ne tutarda arttıracacağı aşağıda gösterilmektedir. Bu analizde diğer tüm değişkenlerin, özellikle faiz oranlarının sabit kaldığı varsayılmaktadır.

30 Haziran 2020		
	Kar/Zarar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde;		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(760.708)	760.708
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(760.708)	760.708
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde;		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	642.483	(642.483)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	642.483	(642.483)
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde;		
7- İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	--	--
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	--	--
9-İngiliz Sterlini Net Etki (7+8)	--	--
TOPLAM (3+6+9)	(118.225)	118.225

31 Aralık 2019		
	Kar/Zarar	
	Yabancı paranın	Yabancı paranın
	Değer kazanması	Değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde;		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(2.882.609)	2.882.609
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(2.882.609)	2.882.609
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde;		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	6.829.236	(6.829.236)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	6.829.236	(6.829.236)
7-Gbp net varlık/yükümlülüğü	35.127	(35.127)
8-Gbp riskinden korunan kısım (-)		
9-Gbp Net Etki (4+5)	35.127	(35.127)
TOPLAM (3+6+9)	3.981.755	(3.981.755)

5.2. Oluşturulmuşsa riskin erken saptanması ve yönetimi komitesinin çalışmalarına ve raporlarına ilişkin bilgiler:

Riskin erken saptanması ve yönetimi komitesi oluşturulmamıştır.

Yönetim Kurulu Başk.
Muzaffer Albayrak

Yönetim Kurulu Başk. Vekili
Mustafa Albayrak

Yönetim Kurulu Üyesi
Faruk Albayrak