

SİLVERLINE

**ENDÜSTRİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ**

01.01.2016/31.03.2016

DÖNEMİ

FAALİYET RAPORU

Şirketimizin 2016 yılı ilk 3 aylık faaliyetleri ve bu faaliyetlerin sonuçlarını gösterir Sermaye Piyasası Kurulu'nun yayınlamış olduğu II-14.1 Sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esas Tebliğine istinaden hazırlanmış Faaliyet Raporu tüm ortaklarımızın bilgisine sunulmaktadır.

BÖLÜM 1-GENEL BİLGİLER

Rapor Dönemi :01.01.2016-31.03.2016

Ticaret Unvanı :Silverline Endüstri ve Ticaret A.Ş.

Ticaret Sicil No :1811

Merkez ve Şube :Merkez/ Organize Sanayi Bölgesi Merzifon/AMASYA

Adresleri Tel:0358.514 93 30 Fax:0358.514 93 57

Şube /Orta Mahalle Topkapı Maltepe CaddesiNo:6 Kat:3-5

Silkar Plaza BAYRAMPAŞA/İSTANBUL

Tel:0212.484 81 44 Fax:0212.481 40 08

İnternet Adresi :www.silverline.com.tr

BÖLÜM 2-İŞLERMENİN ORGANİZASYONU VE YÖNETİM KURULU ÜYELERİ

Sermaye ve Ortaklık Yapısı:

Şirketimizin tamamı ödenmiş sermayesi 30.400.000 TL olup dönem sonu itibariyle ortaklık yapısı aşağıda belirtilmiştir. Şirketimizde A grubu hisselerinin Genel Kurullarda 1 pay için 100 oy hakkı bulunmaktadır. Bunun haricinde herhangi bir imtiyazlı hisse bulunmamaktadır.

| <u>Ortağı Adı Soyadı/Unvanı</u> | <u>Hisse Oranı</u> | <u>Hisse Tutarı</u> |
|---------------------------------|--------------------|----------------------|
| İbrahim ATAY | %23,68 | 7.199.976,00 |
| Mehmet Engin ÇELEBİ | % 6,95 | 2.112.000,00 |
| Mehmet İlhan ATAY | % 6,58 | 2.000.000,00 |
| Mustafa LAÇİN | % 5,37 | 1.632.000,00 |
| Hüseyin ALIŞ | % 5,05 | 1.536.000,00 |
| Ali Rıza ÖZGÜR | % 5,00 | 1.520.000,00 |
| Halis AYGÜL | % 1,64 | 500.000,00 |
| Anıl ÖZGÜR | % 1,32 | 400.000,00 |
| Mehmet Namık ATAY | % 0,37 | 112.000,00 |
| Ceyhan AYGÜL | % 0,00 | 24,00 |
| Halka Arz Olan Kısım | %44,04 | 13.388.000,00 |
| TOPLAM | %100 | 30.400.000,00 |

Yönetim Kurulu:

| <u>Adı Soyadı</u> | <u>Unvanı</u> | <u>Atanma Tarihi</u> |
|----------------------|-------------------------------------|----------------------|
| Mustafa LAÇİN | Yönetim Kurulu Başkanı | 24.04.2015 |
| Mehmet İlhan ATAY | Yönetim Kurulu Başkan Yrd. | 24.04.2015 |
| İbrahim ATAY | Yönetim Kurulu Üyesi | 24.04.2015 |
| Mehmet Engin ÇELEBİ | Yönetim Kurulu Üyesi | 24.04.2015 |
| Hüseyin ALIŞ | Yönetim Kurulu Üyesi | 24.04.2015 |
| Neşat DİLER | Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız Üye) | 24.04.2015 |
| Yusuf Emrah KESKİNER | Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız Üye) | 24.04.2015 |

İcra Kurulu:

| <u>Adı Soyadı</u> | <u>Unvanı</u> | <u>Atanma Tarihi</u> |
|-------------------|-------------------------|----------------------|
| Mustafa LAÇİN | İcra Kurulu Başkanı | 24.04.2015 |
| Mehmet İlhan ATAY | İcra Kurulu Başkan Yrd. | 24.04.2015 |
| İbrahim ATAY | İcra Kurulu Üyesi | 24.04.2015 |
| Anıl ÖZGÜR | İcra Kurulu Üyesi | 24.04.2015 |
| Mehmet Namık ATAY | İcra Kurulu Üyesi | 24.04.2015 |

Mustafa Laçin

1962 yılında Amasya-Gümüşhacıköy'de doğdu. 1984 yılında İstanbul Teknik Üniversitesi Matematik Mühendisliği bölümünü bitirdi. 1994 yılında kurulan Silverline Endüstri ve Ticaret A.Ş.'nin kurucu ortaklarından. Şu anda Silverline Endüstri ve Ticaret A.Ş.'nin Yönetim Kurulu Başkanlığını yürütmektedir. Evli ve iki çocuk babasıdır.

Mehmet İlhan Atay

1960 yılında Amasya- Gümüşhacıköy'de doğdu.1975 yılında iş hayatına İstanbul'da çıraklıkla başladı. Amasya'ya ilk yatırımını 1994 yılında aspiratör ve davlumbaz üretimi yapan Silverline Endüstri ve Ticaret A.Ş.'yi ortaklarıyla kurarak yaptı. Şu anda Silverline Endüstri ve Ticaret A.Ş.'nin Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı görevini yürütmekte. Evli ve iki çocuk babası.

Mehmet Engin Çelebi

1960 Sakarya Hendek doğumludur. 1983 yılında Marmara Üniversitesi Teknik Eğitim Fakültesinden mezun oldu. 1994 yılında Silverline Endüstri ve Ticaret A.Ş.'nin kuruluşunda yer almış olup halen Yönetim Kurulunda görev yapmaktadır. Evli ve üç çocuk babasıdır.

İbrahim Atay

1958 yılında Amasya- Gümüşhacıköy'de doğdu.1984 yılında Marmara Üniversitesi Teknik Eğitim Fakültesini bitirdi. Amasya'ya ilk yatırımını 1994 yılında aspiratör ve davlumbaz üretimi yapan Silverline Endüstri ve Ticaret A.Ş.'yi kurarak yaptı. Şu anda Silverline Endüstri ve Ticaret A.Ş.'nin Yönetim Kurulunda yer almaktadır. Evli ve iki çocuk babası.

Hüseyin Alış

1955 yılında Amasya-Gümüşhacıköy'de doğdu.1979 yılında Karadeniz Teknik Üniversitesi Orman Fakültesi'ni bitirdi. 1994 yılında Silverline Endüstri ve Ticaret A.Ş.'nin kurucu ortakları arasında yer aldı. Şu anda Silverline'nın Yönetim Kurulunda yer almaktadır. Evli ve bir çocuk babasıdır.

Neşat DİLER

1948 Erzincan'da doğdu.1970 yılında Ankara İktisadi Ticari İlimler Akademisi Maliye bölümünü bitirdi.1971-1976 yılları arasında Çalışma Bakanlığı iş müfettişi olarak görev yaptı.1976-1983 yılları arasında Profilo holding Personel Müdürlüğü ve 1983-2000 yılları arasında Yaşar Holding Dyo Boya Fabrikaları İnsan Kaynaklarından sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı görevlerinde bulundu.Halen bazı kuruluşların insan kaynakları ve iş hukuku danışmanlığı görevlerinde bulunmaktadır.Evli ve iki çocuk babasıdır.

Yusuf Emrah KESKİNER

1980 yılında Amasya'nın Merzifon ilçesinde doğdu.İlk ve orta öğrenimini Samsun'da, lisans eğitimini Marmara Üniversitesi Hukuk Fakültesi'nde tamamladı. Askerlik hizmetini Balıkesir Askerlik Şubesi Askeralma İşlem Subayı olarak tamamladı. Askerlik sonrası şirketlere İnsan Kaynakları Yönetimi ve kamu kurumlarına da 5018 sayılı Kamu Mali Yönetimi ve Kontrol Kanunu kapsamında kamu yönetiminde yeniden yapılanma konusunda danışmanlık ve eğitim hizmetleri sundu. Halen İstanbul Barosu'na bağlı olarak avukatlık yapmaktadır.Evli ve bir çocuk babasıdır.

Anıl ÖZGÜR

1984 yılında İstanbul'da doğdu. İlk ve orta öğrenimini İstanbul'da tamamladı.2008 yılında Kadir Has Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İşletme Bölümünü bitirdi. İş hayatına Timay-Tempo şirketler grubunda yönetici olarak başlamış olup 2012 yılında Silverline Ev Gereçleri Satış ve Pazarlama A.Ş. Yönetim Kurulu Üyeliğine seçilmiştir. Evli ve bir çocuk babasıdır.

Mehmet Namık ATAY

1986 yılında İstanbul'da doğdu. İlk ve orta öğrenimini Merzifon'da tamamladı.2011 yılında Bahçeşehir Üniversitesi Bilgisayar Teknolojileri bölümünü bitirdi. İş hayatına Silverline Ev Gereçleri Satış ve Pazarlama A.Ş. firmasında yönetici olarak başlamış ve 2012 yılında aynı firmada yönetim kurulu üyeliğine seçilmiştir.

Yönetim Kurulu üyeleri 24.04.2015 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında seçilmiş olup dönem içerisinde herhangi değişiklik olmamıştır.

Yönetim Kurulu Başkan ve üyeleri Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri ve şirket ana sözleşmesinde belirtilen görev ve yetkilere sahiptirler.

Bağımsız Denetçi:

Şirketimizin 2016 yılına ait finansal tablolarının Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak bağımsız denetimi yapılması için 22.02.2016 tarih ve 259 sayılı kararı ile yapılacak ilk Genel Kurul Toplantısında onaya sunulmak üzere Bilgili Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş. seçilmiştir.

Yönetim Kurulu Komiteleri:

| <u>KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ</u> | <u>Atanma Tarihi</u> | <u>Bitiş Tarihi</u> |
|---|----------------------|---------------------|
| Başkan :Neşat DİLER | 16.07.2015 | 15.07.2016 |
| Üye :Yusuf Emrah KESKİNER | 16.07.2015 | 15.07.2016 |
| <u>DENETİMDEN SORUMLU KOMİTE</u> | <u>Atanma Tarihi</u> | <u>Bitiş Tarihi</u> |
| Başkan :Neşat DİLER | 16.07.2015 | 15.07.2016 |
| Üye :Yusuf Emrah KESKİNER | 16.07.2015 | 15.07.2016 |
| Üye :Yunus YAHNİCİ | 08.02.2016 | 15.07.2016 |
| <u>RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ</u> | <u>Atanma Tarihi</u> | <u>Bitiş Tarihi</u> |
| Başkan :Neşat DİLER | 16.07.2015 | 15.07.2016 |
| Üye :Yusuf Emrah KESKİNER | 16.07.2015 | 15.07.2016 |

Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar:

31.03.2016 tarihinde sona eren ara hesap dönemi itibariyle Yönetim Kurulu Üyelerine sadece huzur hakları verilmiştir. Bu dönem içerisinde ödenen huzur hakları toplamı 328.500 TL dir.

Yönetim kurulu üyeleri , Genel Kurulca verilen izin çerçevesinde şirketimizle kendisi veya başkası adına herhangi bir karşılıklı işlem yapmamışlardır.

BÖLÜM 3-İŞLETME FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

Sektördeki Gelişmeler:

Türkiye’de 1 Kasım 2015 seçimleri sonucunda siyasi belirsizliklerin ortadan kalmasının da etkisiyle sektörde olumlu yönde hareketlenmeler başlamıştır. Sene başında asgari ücret te meydana gelen %30’luk artış tüketicilerin alım gücünü artırmış ve bununda etkisi piyasalara olumlu yansımıştır. Bu gelişmeler sonucunda yılın ilk çeyreğinde sektörde geçen yılın aynı dönemine göre %10’luk bir büyüme meydana gelmiştir. Bu dönemde geçen yılın aynı dönemine göre şirketimiz sektörün üzerinde bir büyüme gerçekleştirmiştir.

2016 yılının ilk çeyreğinde Avrupa pazarında ki toparlanma devam etmiştir. Dünya piyasalarındaki EUR/USD paritesinin zayıf seyretmeye devam etmesi Türk üreticilerinin Uzakdoğu üreticilerine göre rekabet avantajını korumasını sağlamıştır. Bunun sonucunda yerli üreticilerin Avrupa pazarında ki satışlarında bir önceki yılın aynı dönemine göre %8 lik bir artış meydana gelmiştir. Rusya ve Ortadoğu pazarlarında herhangi bir olumlu gelişme olmamasına rağmen edinilen yeni pazarların da etkisi ile ihracata yönelik satışlarımızda artış meydana gelmiştir.

Kapasite ve Üretim Bilgileri :

2015 Yılı 1.Dönem

| Ürün Adı | Kapasite (Adet/1.Dönem) | Üretim (Adet/ 1.Dönem) | Kapasite Kullanım Oranı |
|------------------------|----------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Aspiratör ve Davlumbaz | 449.336 | 234.263 | %52,13 |

2016 Yılı 1.Dönem

| Ürün Adı | Kapasite (Adet/1.Dönem) | Üretim (Adet/ 1.Dönem) | Kapasite Kullanım Oranı |
|------------------------|----------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Aspiratör ve Davlumbaz | 449.336 | 261.254 | %58,14 |

Üretim de 2016 yılının ilk üç ayında bir önceki yıla oranla sektördeki gelişmelerin de etkisi ile %11,52 oranında artış meydana gelmiştir.

Satışlar:

2015 Yılı 1.Dönem 2016 Yılı 1.Dönem

| Ürün Adı | Satışlar (Adet/1.Dönem) | Satışlar (Adet/1.Dönem) | Değişim Oranı % |
|--|----------------------------|----------------------------|-----------------------|
| Aspiratör ve Davlumbaz Satışları | 222.219 | 260.055 | %17,03 |
| Ocak, Fırın, Bulaşık Makinası ve Buzdolabı Satışları | 916 | - | - |

Satışlarda 2016 yılı ilk üç aylık döneminde bir önceki döneme oranla üretim kaynaklı ürünlerde piyasalardaki gelişmelerin de etkisi ile satışlarda Adet bazında %17,03 oranında artış meydana gelmiştir.Fason olarak kendi markamızla ürettirilen ocak,fırın,bulaşık makinesi,buzdolabı gibi ürünlerde satış gerçekleşmediği görülmektedir.2014 yılında alınan karar ile fason üretimi yaptırılan ürünlerin ticareti tamamen Silverline Ev Gereçleri Satış ve Pazarlama A.Ş. firmasına devredilerek yapılan anlaşma gereği bu ürünlerin satışından elde edilen toplam hasılat üzerinden firmamız %10 marka kullanım ücreti almaya başlamıştır.

Bu uygulama çerçevesinde 2015 yılı ilk üç aylık satışları karşılığında toplam 1.251.673 TL marka kullanım ücreti tahsil edilmiştir.

2015 yılı ilk üç aylık toplam 29.129.395 TL olan satış gelirlerimiz 2016 yılı ilk üç ayında %31,53 artışla toplam 38.314.522 TL olarak gerçekleşmiştir.

Yatırımlar ve Yararlanılan Teşvikler:

Yatırımlar;

2016 yılı ilk üç ayı içerisinde toplam yatırım tutarı 4.005.186 TL olarak gerçekleşmiştir. Yapılan yatırım 1.091.592 TL kısmı ana ortaklık 2.913.594 TL kısmı bağlı ortaklıklar tarafında yapılmıştır.

Teşvikler;

Şirketimiz 2013 yılı ve izleyen yıllarda yapmayı planladığı yatırımlar için T.C. Ekonomi Bakanlığı na müracaat etmiş ve bunun sonucunda 11.09.2013 tarih ve 111789 sayılı Yatırım Teşvik Belgesi düzenlenmiştir. 25.12.2014 tarihinde yapılan müracaat ile belge tekrar revize ettirilmiştir. Yatırım Teşvik Belgesinin toplam tutarı 7.895.765 TL olup geçerlilik süresi 02.08.2016 tarihidir. Belge kapsamında dönem içerisinde herhangi bir yatırım yapılmamıştır.

29.05.2013 tarihinde yürürlüğe giren 6486 sayılı Kanunda öngörülen Sigorta Primi Teşvik Düzenlemesi kapsamında dönem içerisinde 488.721 TL tutarında SGK primi işveren hissesi muafiyetinden faydalanılmıştır.

Para Kredi ve Koordinasyon Kurulu'nun 97/5 sayılı "İhracata Yönelik Devlet Yardımları Kapsamında Çevre Maliyetlerinin Desteklenmesi Hakkında Tebliğ" çerçevesinde, Yurtdışı marka tanıtımı kapsamında dönem içerisinde 648.055 TL tutarında teşvik alınmıştır.

Yapılan Araştırma Geliştirme Faaliyetleri:

Araştırma geliştirme faaliyetleri şirketimizin rekabet gücünü artırıcı bir unsur olarak kabul edilmektedir. Bu amaçla 2016 yılı içerisinde yenilikçi, enerji verimliliği yüksek ve çevre dostu ürünlerin piyasaya kazandırılması amacıyla çalışmalara başlanmış olup bu kapsamda yapılan çalışmalar aşağıda belirtilmiştir.

-Yeni ürün tasarımları ve ürün geliştirme çalışmaları

-Çevre dostu üretim ve ürünler ile enerji verimliliği yüksek ürünler.

-Verimlilik artışı ve maliyet iyileştirme çalışmaları

2016 yılı ilk üç ayı içerisinde Ar-Ge çalışmaları için 390.468 TL harcama yapılmıştır.

Şirket Paylarının Geri Alımı Programı:

Yönetim Kurulumuzun 07.04.2014 tarihli kararı ile hazırlanan ve 02.05.2014 tarihli olağan genel kurul toplantısında onaylanan Şirket Paylarının Geri Alımı Programı çerçevesinde 2014 yılı içerisinde toplam 996.000 adet pay 917.564,16 TL karşılığında pay geri alımı yapılmıştır. Bu dönem içerisinde program çerçevesinde herhangi bir alım ve satım işlemi yapılmamıştır.

Finansal Bilgiler:

Şirketimiz 2016 yılı ilk üç aylık finansal tabloları ve dipnotları KAP'ta yayınlanmış olup aynı zamanda www.silverline.com.tr internet sitesinde bulunan Yatırımcı İlişkileri bölümünden de ulaşmak mümkündür.

Karlılık ve finansal durumu ilişkin oranlar aşağıda belirtilmiştir.

Temel Finansal Rasyolar

| | Cari Dönem 31.03.2016 | Önceki Dönem 31.03.2015 |
|--|-----------------------------|-------------------------------|
| Net Satışlar | 38.314.522 | 29.129.395 |
| Dönem Net kar/(zararı) | 1.739.298 | (631.013) |
| Toplam Aktifler | 81.111.966 | 71.418.952 |
| Cari Oran | 1,18 | 1,24 |
| Likidite Oranı | 0,79 | 0,88 |
| Toplam Yabancı Kaynaklar / Toplam Aktifler | 54% | 50% |
| Toplam Finansal Borçlar / Özkaynaklar | 30% | 18% |
| Toplam Finansal Borçlar / Toplam Aktifler | 14% | 9% |
| Brüt Kar / Net Satışlar | 9% | 6% |
| Faaliyet Karı / Net Satışlar | 6% | -1% |
| Net Kar / Net Satışlar | 5% | -2% |
| Net İşletme Sermayesi / Net Satışlar | 20% | 29% |
| Net Operasyonel İşletme Sermayesi / Net Satışlar | 53% | 52% |
| Özsermaye Karlılığı | 5% | -2% |

Şirketin Dorudan veya Dolaylı İştirakleri ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler:

31.03.2016 tarihi itibarıyla şirketimizin bağlı ortaklıklarındaki oranları aşağıdaki gibidir.

| Bağlı Ortaklık Unvanı | Toplam Sermayesi | İştirak Tutarı | İştirak Oranı |
|--|------------------|----------------|---------------|
| Gümüş-Mak Endüstri ve Ticaret A.Ş. | 1.500.000 TL | 1.290.000 TL | %86 |
| Silver Ankastre Mutfak Ürünleri San.Tic.A.Ş. | 5.000.000 TL | 4.150.000 TL | %83 |
| Gümüş Grup Yatırım Dan.Destek.Hiz.A.Ş. | 500.000 TL | 100.000 TL | %20 |

İşletmenin Finansman Kaynakları ve Varsa Çıkarılmış Bulunan Sermaye Piyasası Araçları:

Şirketimizin ihraç etmiş olduğu Sermaye Piyasası aracı bulunmamaktadır.

Kar Payı Dağıtım Politikası:

Silverline Endüstri ve Ticaret A.Ş. Kar Dağıtım Politikası, Türk Ticaret Kanunu hükümleri, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve diğer ilgili mevzuat ile Esas Sözleşmemizin kar dağıtımını ile ilgili maddesi çerçevesinde; Şirketimizin orta ve uzun vadeli stratejileri ile yatırım ve finansal planları doğrultusunda, ülke ekonomisinin ve sektörün durumu da göz önünde bulundurulmak ve pay sahiplerinin beklentileri ve Şirketimizin ihtiyaçları arasındaki denge gözetilmek suretiyle belirlenmiştir.

Kar dağıtımında, Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun olarak pay sahipleri ve Şirket menfaatleri arasında dengeli ve tutarlı bir politika izlenmekte; kar dağıtım tutarının belirlenmesinde, uzun vadeli şirket stratejimiz, yatırım ve finansman politikaları, kârlılık ve nakit durumu dikkate alınmaktadır. İlke olarak, yukarıda bahsedilen unsurlar da göz önünde tutulduğunda, Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun Kar Dağıtımına karar verecek olması durumunda, Sermaye Piyasası Düzenlemeleri ve ilgili diğer mevzuat çerçevesinde hesaplanan dağıtılabilir dönem kârından Yönetim Kurulu'nun önerisi ve Genel Kurul'un onayından sonra belirlenecek tutarda nakit ve/veya bedelsiz hisse şeklinde dağıtılabilir.

Kar payları, mevcut payların tamamına, bunların ihraç ve iktisap tarihlerine bakılmaksızın eşit olarak, en kısa sürede dağıtılması kabul edilmekle birlikte, belirlenmiş yasal süreler içerisinde Genel Kurul onayını takiben Genel Kurul'un tespit ettiği tarihte pay sahiplerine dağıtılacaktır. Genel Kurul veya yetki verilmesi halinde Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Düzenlemelerine uygun olarak kar payının taksitli dağıtımına karar verebilir.

Şirketimizde Yönetim Kurulu Sermaye Piyasası Kurulu Mevzuatı ve Şirket Ana Sözleşme hükümleri çerçevesinde kar payı avansı dağıtılmasına karar verebilir.

Kar Payı avansı ödemesinde ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde hareket edilir.

Genel Kurul, net karın bir kısmını veya tamamını olağanüstü yedek akçeye nakledebilir. Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun, Genel Kurul'a karın dağıtılmamasını teklif etmesi halinde, bu durumun nedenleri ile dağıtılmayan karın kullanım şekline ilişkin olarak Genel Kurul Toplantısı'nda pay sahiplerine bilgi verilir. Aynı şekilde bu bilgilere, faaliyet raporu ve internet sitesinde de yer verilerek kamuoyu ile paylaşılır. Kar 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 gözden geçirilir. Bu politikada yapılan değişiklikler de, değişiklikten sonraki ilk genel kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulur ve Şirketimiz Bilgilendirme Politikası çerçevesinde kamuya açıklanır.

Risk Yönetimi:

Şirketimizin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi ve tespiti amacıyla Yönetim Kurulunun 13.06.2012 tarihli kararı ile RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ kurulmuştur. Komitenin görev çalışma esasları hazırlanarak KAP aracılığı ile kamuya duyurulmuş ve aynı zamanda şirket internet sitesinde yayınlanmıştır. Komite Yönetim Kurulu içerisinde bağımsız üye olarak görev yapmakta olan Sn.Neşat DİLER ve Sn. Yusuf Emrah KESKİNER den oluşmaktadır.

Yapılan çalışmalar sonucunda şirketin karşılaşılabileceği riskler ve alınabilecek önlemler aşağıda belirtilmiştir.

a) Sermaye riski yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da yabancı kaynak ve öz kaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak yatırımlarını en doğru şekilde planlamaya çalışmaktadır.

Sermayeyi yönetirken Şirketin hedefleri, ortaklarına getiri ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek ve Şirket' in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

b) Finansal Risk Yönetimi

Şirket faaliyetleri nedeniyle piyasa riski, kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Şirketin risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Şirket finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır. Risk yönetimi, Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar doğrultusunda Riskin Erken Saptanması Komitesi tarafından yürütülmektedir.

İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri:

Şirketimizde muhasebe ve raporlama sistemlerinin ilgili kanun ve düzenlemeler çerçevesinde işleyişinin, finansal bilgilerin kamuya açıklanması, bağımsız denetim ve iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetiminin sağlanması amacıyla Yönetim Kurulumuzun 13.06.2012 tarihli toplantısında alınan karar ile Denetim Komitesi ve çalışma esasları Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak oluşturulmuştur. Denetim Komitesi; en az üç ayda bir olmak üzere yılda en az dört kere toplanır ve toplantı sonuçları tutanağa bağlanarak Yönetim Kurulu' na sunulur. Komite kendi görev ve sorumluluk alanıyla ilgili olarak ulaştığı tespit ve önerileri derhal Yönetim Kurulu'na yazılı olarak bildirir.

2016 yılı ilk üç ayı içerisinde şirketimiz veya Yönetim Kurulu üyelerimiz aleyhine açılmış şirket faaliyetlerini ve finansal durumu etkileyebilecek durumda herhangi bir dava bulunmamaktadır.

2016 Yılında Yapılan Genel Kurul Toplantıları ve Esas Sözleşme Değişiklikleri:

Şirketimizin 2016 yılı ilk üç ayı içerisinde henüz Genel Kurul Toplantısı yapılmamıştır.

İşletmenin Sermayesinin Karşılıksız Kalıp Kalmadığı ve Borca Batık Olup Olmadığına Dair Yönetim Kurulu Görüşleri:

31.03.2016 tarihli finansal tablolarından da anlaşıldığı gibi şirket sermayesinin karşılıksız kalma ve şirketin borca batık bir durumda olmadığı görülmektedir.

Dönem İçerisinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler:

Dönem içerisinde şirket ana sözleşmesinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

Sermaye Piyasası Kurulu 'nun II-17.1 sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliğ kapsamında zorunlu olan ilkelere tam olarak uyulurken, zorunlu olmayan ilkelerin de büyük çoğunluğuna uyum sağlanmıştır. Zorunlu olmayan Kurumsal Yönetim İlkelerine de tam uyum amaçlanmakla birlikte, ilkelerin bir kısmında uygulamada yaşanan zorluklar, bazı ilkelere uyum konusunda gerek ülkemizde gerekse uluslararası platformda devam eden tartışmalar, bazı ilkelerin ise piyasanın ve şirketin mevcut yapısı ile tam örtüşmemesi gibi nedenlerle tam uyum henüz sağlanamamıştır. Henüz uygulamaya konulmamış olan ilkeler üzerinde çalışılmakta olup, Şirketimizin etkin yönetimine katkı sağlayacak şekilde idari, hukuki ve teknik alt yapı çalışmalarının tamamlanması sonrasında uygulamaya geçilmesi planlanmaktadır.

Tüm ilişkili taraf işlemlerimiz yönetim kurulunun bilgisine sunulurken, bağımsız yönetim kurulu üyelerimizin onayı ile söz konusu işlemlerin devamına karar verilmiştir. Ayrıca Şirketimiz internet sitesi ve faaliyet raporu gözden geçirilerek, ilkelere tam uyum açısından gerekli revizyonlar gerçekleştirilmiştir.

Önümüzdeki dönemde de ilkelere uyum için mevzuattaki gelişmeler ve uygulamalar dikkate alınarak gerekli çalışmalar yapılacaktır.