



Etiler Marmaris 31.12.2015 Faaliyet Raporu





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

31.12.2015

İÇİNDEKİLER

A) DENETÇİ UYGUNLUK RAPORU	2
B) GENEL BİLGİLER	4
C) ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI	8
D) ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER	8
E) FİNANSAL DURUM	14
F) DİĞER HUSUSLAR	17





Building a better
working world

Güney Bağımsız Denetim ve
SMMM AŞ
Eski Büyükdere Cad.
Orjin Maslak No:27
Maslak, Sarıyer 34398
İstanbul - Turkey

Tel : +90 212 315 30 00
Fax: +90 212 230 82 91
ey.com
Ticaret Sicil No: 479920-427502

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Etiler Gıda ve Ticari Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetim Standartları Çerçevesinde Denetimine İlişkin Rapor

Etiler Gıda ve Ticari Yatırımlar Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514'üncü 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 5 Şubat 2016 tarihli bağımsız denetçi raporuna konu olan finansal tablolarıyla tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu 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.

Görüş

Görüşümüze göre yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen finansal tablolarla tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin üçüncü fıkrası uyarınca; BDS 570 "İşletmenin Sürekliliği" çerçevesinde, işletmenin öngörülebilir gelecekte faaliyetlerini sürdüremeyeceğine ilişkin önemli bir belirsizliğe rastlanılmamıştır.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited



Hasan Erdem Teçen SMMM
Sorumlu Denetçi

5 Şubat 2016
İstanbul, Türkiye



B) GENEL BİLGİLER

i) Raporun Dönemi

01.01.2015 - 31.12.2015

ii) Şirket Hakkında Bilgi

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

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

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

Şirket merkezimiz 01.12.2014 tarih ve 39 sayılı karar ile " Halaskargazi Caddesi Said Kuran İş Merkezi No: 145 K:8 1/B Osmanbey - Şişli / İSTANBUL " adresinden " Sahrayıcedid Mahallesi Halk Sokak Pakpen Plaza Kat: 5 No: 44 Sahrayıcedid - Kadıköy / İSTANBUL " adresine taşınmış ve yeni adresi 05.12.2014 tarih ve 8709 sayılı TTSG' nde ilan edilmiştir.

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

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

Etiler Gıda ve Ticari Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş. genel merkezi Üsküdar" dadır.

Genel Merkez: Acıbadem Mahallesi Çeçen Sok. Akasya Evleri Kent Etabı A3 Blok No:25/A K.7 D.9 Üsküdar / İstanbul

Tel: 0216 407 27 27 pbx

Fax: 0216 290 79 63

Şubeler:

Şirketimizin 2015 yılı sonu itibariyle, 41 adet franchise şubesi bulunmakta olup, an itibari ile bu sayı 44 tür.





iii) Organizasyon, Sermaye ve Ortaklık Yapısı

Şirket kayıtlı sermaye sistemindedir. Kayıtlı sermayesi 50.000.000-TL, çıkarılmış sermayesi 11.625.000-TL olup 31.12.2015 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdadır.

Şirket'in Ortaklık Yapısına İlişkin Bilgiler			
Ortağın Adı Soyadı / Ticaret Unvanı	Sermayedeki Payların		
	Grubu	Tutarı (TL)	Oranı (%)
KARSUSAN KARADENİZ SU ÜRÜNLERİ SANAYİİ A.Ş.	A	775.000	6,67
	B	6.218.970	53,49
HALKA AÇIK KISIM-DİĞER	B	4.631.030	39,84
	TOPLAM	11.625.000	100,00

Sermayemiz ve ana sözleşmemiz "Sermaye ve Hisse Senetleri" başlıklı 6'nci maddesi 08.10.2013 tarihinde tescil ve 14.10.2013 tarihli TTSG'nde ilan edilmiştir.

iv) İmtiyazlı Paylara ve Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklamalar

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

Şirket'in 11.625.000.-(OnBirMilyonAltıYüzYirmiBeşBin) Türk Liralık çıkarılmış sermayesini temsil eden pay grupları, (A) Grubu nama yazılı 775.000 (YediYüzYetmişBeşBin) adet pay karşılığı 775.000 (YediYüz YetmişBeşBin) Türk Lirası'ndan ve (B) Grubu hamiline yazılı 10.850.000 (OnMilyonSekizYüzElliBin) adet pay karşılığı 10.850.000 (OnMilyonSekizYüzElliBin) Türk Lirası'ndan oluşmaktadır.

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

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

Şirketimiz bünyesinde 31.12.2015 tarihi itibarıyla 8 personel görev yapmaktadır.

vi) Yönetim Kurulu

Şirket yönetim kurulu üyeleri Şirketi temsil ve ilzama yetkilidir. 31.12.2015 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu aşağıdaki kişilerden oluşmaktadır.





Mehmed Nureddin ÇEVİK	Yönetim Kurulu Başkanı Karsusan Karadeniz Su Ürünleri Sanayii A.Ş. temsilcisi	İcracı Üye
Hamit Serkan DRAHOR	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Olmayan Üye
Bedri ERGÜLSER	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Üye
Birol Yenel PEHLİVAN	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Olmayan Üye
Miryam MAŞTAOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Üye
Mehmet DİKKAYA	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Olmayan Üye

vii. Yönetim Kurulu'nda Dönem İçinde Yapılan Değişiklikler

13.03.2015 tarihinde yapılan Genel Kurulda Yönetim Kurulu seçimi gerçekleştirilmiştir. Mehmed Nureddin Çevik Yönetim Kurulu Başkanı, Birol Yenel Pehlivan, Miryam Maştaoğlu, Bedri Ergülser , Hamit Serkan Drahor ve Necdet Bekar Yönetim Kurulu Üyesi olarak Yönetim Kuruluna oy birliği ile seçilmiştir.

Dönem içinde 27.07.2015 tarihinde istifa eden Necdet Bekar'ın yerine; T.C uyruklu 28988180958 T.C kimlik nolu, Caher Dudayev Bulvarı, 6342/3 Sokak. No:7 Birgil Apartmanı Kat:2 Daire:4 Atakent, İzmir adresinde mukim Sayın Mehmet Dikkaya atanmıştır ve yapılacak ilk genel kurulda onaya sunulacaktır.

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

31.12.2015 tarihi itibarıyla, yönetim kurulu üyelerimizin hiçbiri Şirketimizle kendisi veya başkası adına işlem yapmamıştır.

31.12.2015 tarihi itibarıyla, Şirketimiz Yönetim Kurulu üyelerinden;

Yönetim Kurulu Başkan Yardımcımız Karsusan Karadeniz Su Ürünleri Sanayii A.Ş. temsilcisi Mehmed Nureddin Çevik, Altınyaz Kombinaları. A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı, Gürtaş Tarım Enerji Yat. San.ve Tic.A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı, Artı Yatırım Hold.A.Ş.-Yön.Kur.Bşk.Gürtaş Tarım Enerji Yat.San.ve Tic.A.Ş.-Yön.Kur.Bşk.Endeks G.menkul Mad.Enerji A.Ş.-Yön.Kur.Başkanı. Endeks Menkul Değerler A.Ş.-Yön.Kur.Bşk. Altınyaz Biodizel Petrol Ür.En.Üretim A.Ş.-YKBY. AYH Gayrimenkul Yat.A.Ş.- Yön.Kur.Bşk. EC Yat.Hold.A.Ş.-Yön.Kur.üyesi. Biz AG-Yön.Kur.Bşk.Karsusan A.Ş.-Artı Yat.Hold.A.Ş.tüzel kişiliğini temsilen Yön.Kur.Bşk.Etiler Gıda Tic.A.Ş.-Karsusan A.Ş. tüzel kişiliğini temsilen Yön.Kur.Bşk.,

Yönetim Kurulu Üyesi Birol Yenel Pehlivan, Altınyaz Kombinaları. A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi, Endeks Gayrimenkul ve Madencilik Enerji San.ve Tic.A.Ş Yön. Kurulu Üyesi. AYH Gayrimenkul Yatırımları A.Ş.-Yön.Kurulu Üyesi. Endeks Menkul Değerler A.Ş. Yön. Kurulu Üyesi.Karsusan Karadeniz Su Ürünleri Sanayii A.Ş.Yön.Kurulu Üyesi , Artı Yatırım Holding A.Ş.- Yön.Kur.Üyesi,

Yönetim Kurulu Üyesi Hamit Serkan Drahor, Altınyaz Kombinaları. A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi, Endeks Gayrimenkul ve Madencilik Enerji San.ve Tic.A.Ş.-Yön. Kurulu Üyesi .Gürtaş Tarım Enerji Yatırımları San.ve Tic.A.Ş.-Yön.Kurulu Üyesi, Artı Yatırım Holding A.Ş.-Yön.Kur.Üyesi,

Yönetim Kurulu Üyesi Mehmet Dikkaya, Altınyaz Kombinaları. A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi, Altınyaz Biodizel Petrol Ürünleri Enerji Üretim A.Ş.-Yönetim Kurulu Üyesi. Karsusan Karadeniz Su Ürünleri San.A.Ş.-Genel Müdür. Gürtaş Tarım Enerji Yat.San.ve Tic.A.Ş.-Yönetim Kurulu Üyesi,





Yönetim Kurulu Üyesi Miryam Maştaoğlu, Altınyaz Kombinaları. A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi, , Artı Yatırım Holding A.Ş.-Yönetim Kurulu Üyesi. Genel Müdür. AYH Gayrimenkul Yatırımları A.Ş.-Yönetim Kurulu Üyesi-Endeks Menkul Değerler A.Ş.-Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür Vekili olarak görev yapmaktadır.

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

Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 116.622 TL'dir.

C) ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Şirketin araştırma ve geliştirme çalışmaları yoktur.

D) ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

i) Şirketin İlgili Hesap Döneminde Yapmış Olduğu Yatırımlara İlişkin Bilgiler

Şirketimizin 2015 yılı sonu itibarı ile 41 adet franchise şubesi bulunmaktadır. 2015 yılında başlıca hedefimiz zararımızı azaltmak olmuş, bu doğrultuda şirket giderleri yeniden planlanmıştı ve bu amaca erişilmiştir. Tüm franchise'larımıza yapılacak altyapı yatırımları için 4 ayrı tedarikçiden teklif toplanmıştır ve altyapı sistemleri 13 şubemizde kurulmuş olup, bütün şubelerimize 2016 yılı içerisinde kurulacaktır. Yeni kurulacak altyapı sistemleri ile franchise'larımızın, satış, envanter ve satın almaları etkinleşecek ve merkezden yönlendirmeler yapılabilecektir.

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

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

Mevcut durumda tabi olduğumuz mevzuat gereği bağımsız dış denetim yaptırılmaktadır.

2016 yılında iç denetim prosedürlerinin yazılması, komitelerin düzenli olarak toplantılarını gerçekleştirmesi ve düzenli kontrol sürecinin başlatılması hedeflenmektedir.

iii) Doğrudan veya Dolaylı İştirakler Hakkında Bilgi

a- Doğrudan Sahip Olduğumuz İştirakler

Yoktur.

b- Dolaylı Yoldan Sahip Olduğumuz İştirakler

Yoktur.

iv) Şirketin İktisap Ettiği Kendi Payları

Yoktur.





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

2016 yılı içerisinde aleyhimize sonuçlanması beklenen davalar için karşılık ayrılmıştır. Toplam ayrılan karşılık 66.480 TL dir.

vi) Mevzuat Hükümlerine Aykırı Uygulamalar Nedeniyle Şirket veya Yönetim Organı Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari veya Adli Yaptırımlara İlişkin Açıklamalar

Yoktur.

vii) Geçmiş Dönemlerde Belirlenen Hedeflere Ulaşıp Ulaşamadığı, Genel Kurul Kararlarının Yerine Getirilip Getirilmediği, Hedeflere Ulaşlamamışsa veya Kararlar Yerine Getirilmemişse Gerekçelere İlişkin Bilgiler ve Değerlendirmeler

Şirketimizin ana ortağı Karsusan Karadeniz Su Ürünleri Sanayii A.Ş.'nin yönetimi 2014 yılı eylül ayında değişmiş, yeni yönetim yeni bir anlayış ve strateji ile Şirket'imizin yapısını inceleyerek yeni hedefler ve stratejiler geliştirmiştir. Yeni strateji doğrultusunda ilerlenmektedir.

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

Etiler Gıda ve Ticari Yatırımlar San. ve Tic. Anonim Şirketinin 2014 yılına ait genel kurul toplantısı 13/03/2015 tarihinde saat 10:00'da Sahrayıcedid Mah.Halk Sokak.Pakpen Plaza No:44 Kat:5 Kadıköy/İstanbul adresinde, , İstanbul İl Gümrük ve Ticaret Müdürlüğü'nün 11/03/2015 tarih 6547071 sayılı yazıları ile görevlendirilen Bakanlık temsilcisi Hüseyin Bakırcı'nın gözetiminde yapılmıştır.

Toplantıya ait çağrı; kanun ve esas sözleşmede öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek şekilde , Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinin 18/02/2015 tarih ve 8761 sayılı nüshasında ve Star Gazetesinin 19/02/2015 tarihli nüshasında , Şirketimizin internet sitesinde (www.etilermarmaris.com.tr) ve 18/02/2015 tarihinde Kamuyu aydınlatma platformunda ve 18/02/2015 Egks sisteminde ilan edilmek suretiyle , toplantı gün ve gündeminin bildirilmesi suretiyle süresi içinde yapılmıştır.Hazır bulunanlar listesinin tetkikinden , şirket paylarının 11.625.000.-TL toplam itibari değerinin; toplam itibari değeri 11.625.000.-TL olan A grubu 775.000 payın ve B grubu 10.850.000 payın temsilen , toplam itibari değeri 6.975.000 TL olan B grubu payın elektronik asaleten olmak üzere toplam 0 payın toplantıda temsil edildiği ve böylece gerek kanun ve gerekse esas sözleşmede öngörülen toplantı nisabının mevcut olduğunun anlaşılması üzerine toplantı Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İl Ticaret Müdürlüğü'nün temsilcisi Hüseyin Bakırcı tarafından açılarak gündemin görüşülmesine geçilmiştir.

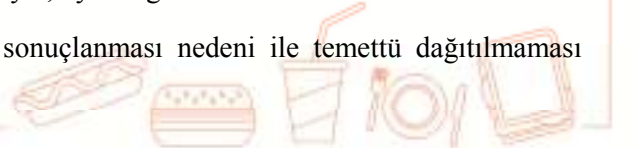
1. Toplantı Başkanlığı'na Türkan EYİBİL'in tutanak yazmanlığı'na Serap ATEŞ'in oy toplama memurluğu'na Umut YAZICIOĞLU'nun seçilmelerine ve Divan Heyeti'ne Genel Kurul Toplantı Tutanağı'nı ve Hazır bulunanlar listesinin imzalamaya yetkisi verilmesine oy birliği ile karar verildi.

2. 2014 yılına ilişkin Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu okundu, müzakere edildi, TTK 376/1 maddesi uyarınca sermayenin yarısından fazlasının karşılıksız kalması durumuna istinaden mali iyileştirme konusunda atılacak adımlar hususunda faaliyet raporu dahilinde açıklama yapıldı, 0 olumsuz oya karşılık 7.750.000 olumlu oyla, oy birliği ile karar verildi.

3. Bağımsız Denetim Kuruluşu tarafından hazırlanan Bağımsız Denetim Raporu okundu, müzakere edildi ve 0 olumsuz oya karşılık 7.750.000 olumlu oyla, oy birliği ile karar verildi.

4. 2014 yılı Bilanço ve Kar/Zarar hesapları okundu ve müzakere edildi. Yapılan oylama sonucunda bilanço ve kar/zarar hesapları 0 olumsuz oya karşılık 7.750.000 olumlu oyla, oy birliği ile karar verildi.

5. Yönetim Kurulu'nun 2014 yılı faaliyetlerinin zararlar sonuçlanması nedeni ile temettü dağıtılmaması





yönünde alınan 12/02/2015 tarihli ve 3 numaralı yönetim kurulu kararı okundu, görüşüldü ve oya sunuldu.

Yönetim Kurulunun 12/02/2015 tarihli 3 numaralı kararında önerildiği üzere;

Şirketimizin 2014 yılı mali tabloları Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri II-14-1 sermaye piyasasında finansal raporlamaya ilişkin esaslar tebliği uyarınca Solo olarak hazırlanan

1 Ocak- 31 Aralık 2014 hesap dönemine ilişkin bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolarında 6.808.641.- TL zarar elde edilmiştir. VUK kanunu uyarınca hazırlanan finansal tablolarda 4.967.409,29 -TL zarar elde edilmiştir. Cari dönemin zarar ile sonuçlanmış olması nedeniyle zararın bir sonraki döneme geçmiş yıllar zararı olarak taşınmasına ve kar dağıtımı yapılmamasına 0 olumsuz oya karşılık 7.750.000 olumlu oyla, oy birliği ile karar verildi.

6. Yönetim Kurulu Üyelerinin 2014 yılı , muamele , fiil ve işlerinden ötürü ayrı ayrı ibra edilmeleri hususu görüşüldü. 15/07/2014 tarihinden önce seçilen yönetim kurulu üyeleri T.C. uyruklu ve T.C. Kimlik numaralı 42004949350 Özcan Yılmaz, T.C. uyruklu ve T.C. Kimlik numaralı 23576111758 Adnan Bora Önen, T.C. uyruklu ve T.C. Kimlik numaralı 3067044186 Süleyman Cenk Yılmaz, T.C. uyruklu ve T.C. Kimlik numaralı 33202774424 Ergün Emektar, T.C. uyruklu ve T.C. Kimlik numaralı 19127716442 Ercan Çağlar, T.C. uyruklu ve T.C. Kimlik numaralı 29450414458 Necdet Bekar'ın ibra edilmemelerine "0" olumsuz oya karşılık 7.750.000 olumlu oyla karar verilmiştir ve onaylanmıştır. T.C. uyruklu ve T.C. Kimlik numaralı 67261080370 Mustafa Uğur Bayraktar, T.C. uyruklu ve T.C. Kimlik numaralı 25993674656 Mehmed Nureddin Çevik, T.C. uyruklu ve T.C. Kimlik numaralı 24959469626 Birol Yenel Pehlivan, T.C. uyruklu ve T.C. Kimlik numaralı 35953511754 Miryam Maştaoğlu, T.C. uyruklu ve T.C. Kimlik numaralı 40378536466 Bedri Ergülser, T.C. uyruklu ve T.C. Kimlik numaralı 16118378566 Ali Kürşad Aydın, T.C. uyruklu ve T.C. Kimlik numaralı 21302187824 İbrahim Kürşat Doğan, T.C. uyruklu ve T.C. Kimlik numaralı 10630166946 Barış Güler'in ibra edilmeleri hususu görüşüldü. Yapılan oylama sonucunda "0" olumsuz oya karşılık 7.750.000 olumlu oyla, ayrı ayrı ibra edilmelerine oy birliği ile karar verildi.

7. Yönetim Kurulunda tüzel kişi Karsusan Karadeniz Su ürünleri San. AŞ. temsilen TC Uyruklu 25993674656 TC kimlik numaralı Caddebostan Mahallesi Prof.Dr.Hulusi Behçet Cad.2/1 Kadıköy-İstanbul adresinde mukim Mehmed Nureddin ÇEVİK atanmasına "0" olumsuz oya karşılık 7.750.000 olumlu oyla, oy birliği ile karar verildi.

8. Yönetim kurulu üyeliklerine ;

Karsusan Karadeniz Su ürünleri San. AŞ. (Trabzon Tic. Sicil 5045) Temsilci-TC Uyruklu 25993674656 TC kimlik numaralı Caddebostan Mahallesi Prof.Dr.Hulusi Behçet Cad.2/1 Kadıköy-İstanbul adresinde mukim Yönetim Kurulu Başkanı Mehmed Nureddin ÇEVİK,

TC Uyruklu 24959469626 TC kimlik numaralı İstasyon Mah. Durugül Sokak.Mirapark evleri No:3 B1 Blok Daire:9 Tuzla-İstanbul adresinde mukim Yönetim Kurulu Üyesi Birol Yenel PEHLİVAN,

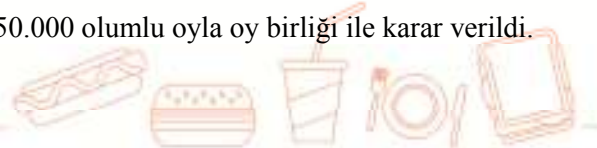
TC Uyruklu 35953511754 TC kimlik numaralı Kuloğlu Mah. Taktaki yokuşu Sk No: 8/8 Beyoğlu-İstanbul adresinde mukim Yönetim Kurulu Üyesi, Miryam MAŞTAOĞLU,

TC Uyruklu 40378536466 TC kimlik numaralı Güneşli Sk Arfan1 Apt. No: 4/5 Erenköy-İstanbul adresinde mukim Yönetim Kurulu Üyesi, Bedri ERGÜLSER,

TC Uyruklu 11273538718 TC kimlik numaralı Kirazlı Dere mah. Havacılar Cd.Gümüş Sok.Parkverde Sitesi B4 2 Blok Çekmeköy-İstanbul adresinde mukim Yönetim Kurulu Üyesi, Hamit Serkan DRAHOR,

TC Uyruklu 29450414458 TC kimlik numaralı 3 nolu Erdoğan Mah. Sultan Sitesi B blok 4/10 Ortahisar-Trabzon adresinde mukim Yönetim Kurulu Üyesi Necdet BEKAR

Olarak üç yıl süre ile seçilmelerine "0" olumsuz oya karşılık 7.750.000 olumlu oyla oy birliği ile karar verildi.





9. Kurumsal Yönetim İlkeleri Gereği Yönetim kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticiler için belirlenen “Ücretlendirme Politikası “ hususunda ortaklara bilgi verildi. Şirket internet sitesi ve kamuyu aydınlatma platformunda yatırımcıların bilgisine sunulan “Ücretlendirme Politikası” okundu ve Şirketin Ücretlendirme Politikası kapsamında, yönetim kurulu üyelerine 2015 yılı için ücret ödenmemesi müzakere edildi ve “0” olumsuz oya karşılık 7.750.000 olumlu oyla, oy birliği ile karar verildi.

10. Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde Yönetim Kurulu tarafından 12/02/2015 tarih ve 2 nolu karar ile 2015 yılına ilişkin bağımsız dış denetim yapılması hususunda seçilen Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.’nin hem Türk Ticaret Kanunu hem de 6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu gereği Genel Kurul’un onayına sunuldu.Yapılan oylama neticesinde Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş’nin bağımsız denetim firması olarak onaylanmasına oy birliği ile karar verildi.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş’nin Türk Ticaret Kanunu çerçevesinde şirket denetçisi olarak seçilmelerine “0” olumsuz oya karşılık 7.750.000 olumlu oyla, oy birliği ile karar verildi.

11. Şirket tarafından, Sermaye Piyasası Kurulu’nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği 9. Ve 10. maddesi tebliği gereği şirketin yaygın ve süreklilik arz eden ilişkili taraf işlemleri hakkında ortaklara bilgi verildi.

Karsusan Karadeniz Su Ürünleri A.Ş.’den cari dönemde ticari olmayan 2.752.855 TL borç temin edilmiş ve 3.484.905 TL borç ödemesi yapılmıştır. Atlantis Yatırım Holding A.Ş.’den cari dönemde ticari olmayan 915.169 TL çek senet vs ile tahsilat yapılmış, KDV dahil 6.837 TL Adat faturası düzenlenmiş ve 908.332 TL borç verilmiş yapılmıştır. Or-na Tarım Ürün. San ve Tic. A.Ş.’den cari dönemde ticari olmayan 1.152.774 TL borç temin edilmiş, Or- na tarafında 706 TL’lik Adat faturası düzenlenmiş ve 1.440.796.17 TL ödeme yapılmıştır. Artı Yatırım Holding A.Ş. cari dönemde ticari olmayan 178.704 TL borç temin edilmiş, Artı Yatırım Tarafından KDV dahil 5.900 TL Kira ve 841 TL Adat faturası düzenlenmiş ve 184.604 TL borç ödemesi yapılmıştır. (31.12.2013: Karsusan Karadeniz Su Ürünleri A.Ş. 3.880.238 TL borç, 3.162.494 TL alacak, Atlantis Yatırım Holding A.Ş. 570.794 TL borç, 1.007.876 TL alacak, Or-na Tarım Ürün. San ve Tic. A.Ş. 404.953 TL borç, 404.953 TL alacak, ve Kaya Sınai Yatırımlar Holding A.Ş. 29.206 TL borç, 41.058 TL alacak işlemi olmuştur.)

Yapılan oylama sonucunda ilişkili taraf işlemleri “0” olumsuz oya karşılık 7.750.000 olumlu oyla, oy birliği ile karar verildi.

12. Sermaye Piyasası Kurulu’nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği 12. maddesi uyarınca; Şirketimiz tarafından 3. kişiler lehine verilmiş olan teminat, rehin, ipotek ve kefaletler hakkındaki bilgiye 31.12.2014 tarihli finansal tablolarımızın 41 no’lu dipnot maddesinde yer verilmiş olup, herhangi bir TRİ bulunmamaktadır. “0” olumsuz oya karşılık 7.750.000 olumlu oyla, oy birliği ile karar verilmiştir.

13. Şirket tarafından 2014 yıl içinde herhangi bir bağışta bulunulmamıştır. Ortaklara bilgi verilmiştir.

14. Yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerine, Yönetim Kurulu üyelerine, üst düzey yöneticilere ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarına Şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapabilmeleri, Şirketin faaliyet konusuna giren işleri bizzat ve başkaları adına yapmaları ve aynı tür işleri yapan şirketlerde sorumluluğu sınırsız ortak sıfatıyla da ortak olabilmeleri ve diğer işlemleri yapabilmeleri hususunda Türk Ticaret Kanunu’nun 395 ve 396. Maddeleri uyarınca izin verilmesi hususu “0” olumsuz oya karşılık 7.750.000 olumlu oyla, oy birliği ile karar verildi.

15. Sermaye Piyasası Kurulu 29833736-199-487 Nolu 03/03/2015 yazılı yazısında belirtilen ve 27/02/2015 tarihli 2015/5 sayılı bülteninde bildirilen, 2012 yılındaki ihaller için verilmiş olan 135.926 TL tutarındaki idari para cezaları sebebi ile, idari para cezası uygulanmasını gerektiren fiillerde sorumluluğu bulunan yönetim kurulu üyelerine söz konusu idari para cezaları nedeniyle rücu edileceği hususu görüşüldü. Sermaye Piyasası Kurulu’nun ilgili yazısında belirtilen Hikmet Tanrıverdi, Hidayet Çiçek, Büşra Tanrıverdi’ye rücu edilmesine “0” olumsuz oya karşılık 7.750.000 olumlu oyla, oy birliği ile karar verildi.





16- Dilek ve öneriler maddesinde söz alan olmadı.

Gündemin 6 ıncı maddesi ile ilgili olarak Sulh ve İbra Protokolü imzalanmış; “Etiler Gıda ve Ticari Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin, 13.03.2015 tarihli 2014 yılı olağan genel kurul toplantısı ile 2014 yılı, muamele, fiil ve işlerinden ötürü seçilmiş ve ibra edilmemiş Şirket Eski Yönetim Kurulu Üyeleri’nin 15 07 2014 tarihinden önceki dönem itibarıyla ibra edilmemelerine dayanak alınan, SPK tarafından bağımsız denetçi olarak yetkilendirilmiş Randıman Denetim Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim A.Ş.’nin verdiği, 27.02.2013 tarihli; “31.12.2012 tarihi itibarıyla finansal durum ve performansın SPK finansal raporlama standartlarına uygunluğuna dair rapor” esas alınmakla, Ulusal Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.’nin 20 Şubat 2015 tarihli 31.12.2014 tarihli raporu görüş kısmında ise “Yılsonu stok sayımı sonucunda fiili durum ile kaydi durum arasında ortaya çıkan fark zayı stoklar olarak değerlendirilmiş, yasal kayıtlarda alımları sırasında indirim konusu yapılan katma değer vergileri ile birlikte zarar yazılmışlardır. (1.391.615 TL, Not 49)” olarak tespit edilen stok ziyanı, şirket tarafından kesilecek fatura mukabili, Şirket Eski Yönetim Kurulu Üyeleri tarafından keşidecisinin Kaya Sınai Yatırımlar Holding A.Ş.’nin olduğu, vade tarihleri ve bedellerinin sırasıyla; 2016 yılı ... ekim olduğu halde 391.000 TL, ... kasım olduğu halde 500.000 TL ve ... aralık olduğu halde 500.000 TL., olmak üzere üç taksit halinde ödenerek karşılanacaktır.”

Gündemin 15 inci maddesi ile ilgili olarak da yasal takipler başlatılmıştır.

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

Yoktur.





E) FINANSAL DURUM

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

Şirketimiz şube zararları nedeniyle kar elde edemez hale geldiği için sadece franchise şubelerle faaliyetlerine devam etmeye karar vermiştir. Şirketimizin 2015 yılı sonu itibarı ile 41 adet franchise şubemiz bulunmaktadır.

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

2015 yılında başlıca hedefimiz tüm franchiselerin altyapı sistemlerini merkezi hale getirecek yatırımları yapmak, böylelikle etkin bir stok, üretim ve satış yapısına kavuşmak olmuş ve bu hedeflere ulaşılmıştır. Tedarik merkezden kontrol edilmekte, franchiselerin tüm ihtiyaçları standardize edilmiş bir şekilde giderilmekte, satışlar kalem kalem izlenerek pazarlama çalışmaları yapılarak ve gelir tablosunda iyileşme sağlanmaktadır.

Şirketimiz büyümesini sağlam ve ihtiyatlı adımlar atarak gerçekleştirmeyi hedeflemektedir.

	Cari dönem	Geçmiş dönem (Yeniden düzenlenmiş)	Geçmiş dönem (Yeniden düzenlenmiş)
	Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Varlıklar			
Dönen varlıklar	3.702.150	2.688.724	9.742.826
Nakit ve nakit benzerleri	83	19.387	149.551
Ticari alacaklar	3.191.649	1.832.510	5.356.502
<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	-	310.010	11.852
<i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	3.191.649	1.522.500	5.344.650
Diğer alacaklar	400.593	229.936	28.880
<i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>	183.277	217.316	3.880
<i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>	217.316	12.620	25.000
Stoklar	12.990	251.890	3.626.987
Peşin ödenmiş giderler	84.086	345.034	291.172
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	-	-	35
Diğer dönen varlıklar	12.749	9.967	289.699
Duran varlıklar	1.799.261	1.550.578	2.395.234
Diğer alacaklar	-	55.393	55.949
<i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>	-	55.393	55.949
Maddi duran varlıklar	445.162	118.104	674.117
Maddi olmayan duran varlıklar	1.354.099	1.377.081	1.376.930
Peşin ödenmiş giderler	-	-	4.798
Ertelenmiş vergi varlığı	-	-	283.440
Toplam varlıklar	5.501.411	4.239.302	12.138.060





	Cari dönem	Geçmiş dönem (Yeniden düzenlenmiş)	Geçmiş dönem (Yeniden düzenlenmiş)
	Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Yükümlülükler			
Kısa vadeli yükümlülükler	1.726.696	900.820	1.991.209
Kısa vadeli borçlanmalar	3.920	2.794	357.922
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	143.976	-	-
Ticari borçlar	493.337	312.593	551.595
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	493.337	312.593	551.595
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	35.070	15.865	23.315
Diğer borçlar	901.692	18.419	720.244
İlişkili taraflara diğer borçlar	901.692	18.419	720.244
Ertelenmiş gelirler	75.758	271.862	101.509
Dönem karı vergi yükümlülüğü	-	-	11.293
Kısa vadeli karşılıklar	66.480	265.157	11.826
Diğer kısa vadeli karşılıklar	66.480	265.157	11.826
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	6.463	14.130	213.505
Uzun vadeli yükümlülükler	79.847	9.816	9.544
Uzun vadeli borçlanmalar	62.327	-	-
Uzun vadeli karşılıklar	17.520	9.816	9.544
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	17.520	9.816	9.544
Toplam yükümlülükler	1.806.543	910.636	2.000.753
Özkaynaklar	3.694.868	3.328.666	10.137.307
Ödenmiş sermaye	11.625.000	11.625.000	11.625.000
Paylara ilişkin primler/iskontolar	-	400.000	400.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	(3.017)	(10.200)	-
Diğer kazanç/kayıplar	(3.017)	(10.200)	-
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	19.957	19.957	19.957
Geçmiş yıllar karları/(zararları)	(8.306.091)	(1.907.650)	(1.085.295)
Net dönem karı/(zararı)	359.019	(6.798.441)	(822.355)
Toplam yükümlülükler ve özkaynaklar	5.501.411	4.239.302	12.138.060
	Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş	
	1 Ocak –	1 Ocak –	
	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014	
Hasılat	1.362.745	1.927.933	
Satışların maliyeti (-)	(126.525)	(1.239.497)	
Brüt kar	1.236.220	688.436	





Genel yönetim giderleri (-)	(1.251.000)	(1.168.586)
Pazarlama giderleri (-)	(131.536)	(1.075.353)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	1.931.222	1.298.301
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(1.232.364)	(5.541.269)
Esas faaliyet karı/(zararı)	552.542	(5.798.471)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	-	923
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	(110.289)	(701.756)
Finansman gelir/(gideri) öncesi faaliyet karı/(zararı)	442.253	(6.499.304)
Finansman gelirleri	22.065	34.520
Finansman giderleri (-)	(105.299)	(50.217)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/(zararı)	359.019	(6.515.001)
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/(gideri)	-	(283.440)
- Dönem vergi gideri	-	-
- Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	-	(283.440)
Sürdürülen faaliyetler net dönem karı/(zararı)	359.019	(6.798.441)
Pay başına kazanç (Tam TL)	0,0315	(0,5857)
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	7.183	(10.200)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları	7.183	(10.200)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	-	-
- Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	-	-
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	366.202	(6.808.641)

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





Şirketimizin borçları 210.223 TL olup, öz sermayenin varlıklara oranı %67 seviyelerindedir.

Likidite Oranları	31.12.2015	31.12.2014
Cari Oran (Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Yükümlülükler)	2,14	2,84
Likide Oranı (Dönen Varlıklar-Stoklar/Kısa Vadeli Yükümlülükler)	2,13	2,58

Finansal Yapı	31.12.2015	31.12.2014
Borç Oranı (Toplam Yükümlülükler/Toplam Varlıklar)	0,33	0,20
Özsermaye Oranı (Özkaynaklar/Toplam Varlıklar)	0,67	0,80

iii) Varsa Şirketin Finansal Yapısını İyileştirmek İçin Alınması Düşünülen Önlemler

Şirketin yeterli seviyede işletme sermayesi bulunmakta olup, ayrıca bir önleme gerek duyulmamıştır.

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

Şirketin Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum zorunluluğu olmadığı için ayrı bir kar payı dağıtım politikası yoktur. Ana sözleşmemizin "Karın Tespiti ve Dağıtımı" başlıklı 17. maddesi 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na uyum sağlamak amacıyla 25.06.2013 tarihinde yapılan 2012 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında genel kurulun onayına sunulmuş ve kabul edilmiştir.

31.12.2014 tarihi itibarıyla yürürlükte olan esas sözleşmemize göre karın tespiti ve dağıtımı aşağıdaki gibidir. 2014 yılı zarar ile kapatıldığından 2015 yılı karlarının şirket büyümesi için kullanılması öngörülmektedir. 2015 Yılı sonunda temettü dağıtılmamasına ilişkin henüz alınmış bir karar bulunmamaktadır.

Karın Tespiti ve Dağıtımı:

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

Genel Kanuni Yedek Akçe:

a) % 5'i kanuni yedek akçeye ayrılır.

Birinci Temettü:

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

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

İkinci Temettü:





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

Genel Kanuni Yedek Akçe:

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

Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça, esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ve/veya hisse senedi biçiminde dağıtılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve

yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara kâr payı dağıtılmasına karar verilemez.

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

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

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

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

F) DİĞER HUSUSLAR

i) Faaliyet Döneminin Sona Ermesinden Sonra Şirkette Meydana Gelen ve Ortakların, Alacaklıların ve Diğer İlgili Kişi ve Kuruluşların Haklarını Etkileyebilecek Nitelikteki Özel Önem Taşıyan Olaylara İlişkin Açıklamalar

Borsa İstanbul A.Ş. 30 Kasım 2015'te yürürlüğe giren yeni Kotasyon Yönetmeliği Madde 13 "... ortaklık paylarının GİP'te işlem görmeye başladığı tarihten itibaren iki yıl geçmesi koşuluyla, halka arz öncesi ortaklık sermayesinde pay sahibi olan ortaklar veya bu ortakların paylarını Borsa dışında satın alanlar, ortaklığın halka açıklık oranının bu maddenin 5 inci fıkrasındaki pay satışları hariç %49'u geçmemesi şartıyla paylarını GİP'te satabilirler" kapsamında; Şirketimiz iki yıldan uzun zamandır GİP'te işlem görmekte olup, yine bu madde kapsamında "halka arz öncesi ortaklık sermayesinde pay sahibi olan ortakların paylarını Borsa dışında satın alanlar" statüsünde bulunan ortağımız Karsusan'ın sahip olduğu 1.241.000 adet B grubu payın işlem görür niteliğe dönüştürülmesi konusunda başvurulmuş ve dönüşüm 7/12/2015 te gerçekleştirilmiştir. Bu tarihten yılsonuna kadar 174.780 adet hisse Karsusan tarafından satılmıştır.

Etiler Gıda'nın işlem görür niteliğe dönüştürülen 1.241.000 adet B grubu payın, 1.150.000 adedinin satışının, önümüzdeki on iki aylık süreçte borsada gerçekleştirilmesi planlanmaktadır.

