



Etiler Marmaris 30.06.2016 Faaliyet Raporu

,



ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU HAKKINDA SINIRLI DENETİM RAPORU

Etiler Gıda ve Ticari Yatırımlar Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na,

Etiler Gıda ve Ticari Yatırımlar Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığının sınırlı denetimini yapmakla görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu ara dönem Faaliyet Raporu, Şirket yönetiminin sorumluluğundadır. Sınırlı denetim yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ve 09 Ağustos 2016 tarihli sınırlı denetim raporuna konu olan ara dönem finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

Sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Sınırlı denetimimiz, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin incelemeyi kapsamaktadır. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sınırlı denetimimiz sonucunda, ilişikteki ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgiler ile tüm önemli yönleriyle, tutarlı olmadığına dair herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
Member of JPA International

ARKAN ERGİN
Uluslararası Bağımsız
Denetim ve SMMM A.Ş.

Suat Akgül, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 09 Ağustos 2016



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

30.06.2016

İÇİNDEKİLER

A) GENEL BİLGİLER	3
B) ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI	6
C) ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER	6
D) FİNANSAL DURUM	8
E) DİĞER HUSUSLAR	12





A) GENEL BİLGİLER

i) Raporun Dönemi

01.01.2016 - 30.06.2016

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.

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 2016 yılı Haziran sonu itibariyle, 43 adet franchise şubesi bulunmaktadır.





iii) Organizasyon, Sermaye ve Ortaklık Yapısı

Şirket kayıtlı sermaye sistemindedir. Kayıtlı sermayesi 50.000.000-TL, çıkarılmış sermayesi 11.625.000-TL olup 30.06.2016 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdadır.

Ortağın Adı Soyadı / Ticaret Unvanı	Sermayedeki Payların		
	Grubu	Tutarı (TL)	Oranı (%)
ALTINYAĞ KOMBİNALARI AŞ	B	4.328.561	37,23
KARSUSAN KARADENİZ SU ÜRÜNLERİ SANAYİİ A.Ş.	A	775.000	6,67
	B	824.189	7,09
HALKA AÇIK KISIM-DİĞER	B	5.697.250	49,01
	TOPLAM	11.625.000	100

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 30.06.2016 tarihi itibarıyla 14 personel görev yapmaktadır.





vi) Yönetim Kurulu

Şirket yönetim kurulu üyeleri Şirketi temsil ve ilzama yetkilidir. 30.06.2016 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 Üye
Bedri ERGÜLSER	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Üye
Birol Yenal PEHLİVAN	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Üye
Miryam MAŞTAOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Olmayan Üye
Mehmet DİKKAYA	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Olmayan Üye

vii. Yönetim Kurulu'nda Dönem İçinde Yapılan Değişiklikler

1.07.2016 tarihinde yapılan Genel Kurulda Yönetim Kurulu seçimi gerçekleştirilmiştir. 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'nın atanması genel kurulda onaylanmıştır. Diğer yönetim kurulu üyelerinin görev süreleri devam ettiğinden yeni bir seçim yapılmamıştır.

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

30.06.2016 tarihi itibarıyla, yönetim kurulu üyelerimizin hiçbiri Şirketimizle kendisi veya başkası adına işlem yapmamıştır.

30.06.2016 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 Yenal 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 99.712 TL'dir.

B) ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Şirketin araştırma ve geliştirme çalışmaları yoktur.

C) ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

i) Şirketin İlgili Hesap Döneminde Yapmış Olduğu Yatırımlara İlişkin Bilgiler

Şirketimizin 2016 haziran sonu itibarı ile 43 adet franchise şubesi bulunmaktadır. 2015 yılında başlıca hedefimiz zararımızı azaltmak olmuş, bu doğrultuda şirket giderleri yeniden planlanmıştı ve bu amaca erişilmiştir. 2016 yılında amacımız franchise sayısını artırmak ve tedarik konusunda daha etkin rol almaktır.

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 süregelmektedir. 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 93.016 TL dir.

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

Sermaye Piyasası Kurulu 24/06/2016 tarih 2016/20 sayılı bülteninde bildirildiği üzere genel kurul gündemi Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP), e-GKS ve internet sitemizde güncellenmiş olup, 2013 ve 2014 yıllarında gerekli özel durum açıklamalarının yapılmaması sebebi ile verilen 21.560 TL ve 22.407 TL tutarındaki idari para cezaları sebebi ile, idari para cezası uygulanmasını gerektiren fiillerde sorumluluğu bulunan Şirket yönetim kurulu üyelerine söz konusu idari para cezalarının rücu edilmesi hususuna mevcudun oy birliği ile karar verildi.” Bu madde ile ilgili olarak adımlar atılmış ve KAP ta 2/8/2016 tarihli 12:33 açıklaması ile kamuoyuna bildirilmiştir.

vii) Geçmiş Dönemlerde Belirlenen Hedeflere Ulaşıp Ulaşılmadığı, Genel Kurul Kararlarının Yerine Getirilip Getirilmediği, Hedeflere Ulaşılamamışsa 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 2015 yılına ait genel kurul toplantısı 1 Temmuz 2016 tarihinde gerçekleştirilmiş olup aşağıdaki kararlar alınmıştır;

1. Toplantı Başkanlığı’na Ebrahim Türkmen’nin tutanak yazmanlığı’na Gülşah Zımbırlar’ın oy toplama memurluğu’na Miryam Maştaoğlu’nun seçilmelerine ve Divan Heyeti’ne Genel Kurul Toplantı Tutanağı’nı ve Hazır bulunanlar listesinin imzalamaya yetkisi verilmesine oy birliği ile karar verildi. E-GKS sisteminde de Miryam Maştaoğlu görevlendirilmiştir.
2. 2015 yılına ilişkin Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu okunmuş sayılması oya sunuldu ve mevcudun oy birliği ile kabul edildi, yönetim kurulu üyesi Miryam Maştaoğlu TTK 376/2 maddesi uyarınca sermayenin üçte ikisinin karşılıksız kalması durumuna istinaden mali iyileştirme konusunda atılacak adımlar hususunda faaliyet raporu dahilinde açıklama yaptı, faaliyet raporu mevcudun oy birliği ile karar verildi.
3. TTK 376/2 maddesi uyarınca sermayenin 3te 2sinden fazlasının karşılıksız kalması durumuna istinaden mali iyileştirme konusunda atılacak adımlar hususunda faaliyet raporu dahilinde açıklama yapılması ve Yönetim Kurulunun 2016/11 sayılı 06/06/2016 Tarihli Sermaye’nin üçte biri ile yetinme ve sermayenin tamamlanmasına gerek olmadığı kararları onaya sunuldu, mevcudun oy birliği ile karar verildi.
4. Bağımsız Denetim Kuruluşu tarafından hazırlanan Bağımsız Denetim Raporu okunmuş sayılması oya sunuldu ve mevcudun oy birliği ile kabul edildi ve bu rapor hakkında söz alan olmadı, raporun kabulüne mevcudun oy birliği ile karar verildi.
5. 2015 yılı Bilanço ve Kar/Zarar hesapları okunmuş sayılması oya sunuldu ve mevcudun oy birliği ile kabul edildi ve bu rapor hakkında söz alan olmadı, raporun kabulüne mevcudun oy birliği ile karar verildi.



6. Şirketimizin ana sözleşmesinin 6'ncı ve 12'inci maddelerinde değişikliğin; ana sözleşmenin 6'ncı maddesindeki değişikliğin Sermaye Piyasası Kurulunun 6.1.2016 tarih ve 78 sayılı yazısına istinaden T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın 67300147-431.02 sayılı yazısı ile onaylandığı ve ana sözleşmenin 12'inci maddesindeki değişikliğin Sermaye Piyasası Kurulunun 28.03.2016 tarih ve 3602 sayılı yazısına istinaden T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın 50035491-0 sayılı yazısı ile onaylandığı görüldükçe, genel kurulun onayına sunuldu ve mevcudun oy birliği ile karar verildi. Tadil metinleri tutanak ekindedir.

7. Yönetim Kurulu tarafından 13.4.2016 tarih ve 9 nolu karar ile Şirketimizin 2016 yılı hesap dönemine ait bağımsız denetim faaliyetlerini yerine getirmek üzere Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.'nin atanması Genel Kurul'un onayına sunuldu ve mevcudun oy birliği ile karar verildi.

8. 2015 Yılı faaliyetlerinin karla sonuçlanmasına rağmen, geçmiş yıl zararları ve sermaye kaybı ile ilgili alınacak önlemler sebebi ile temettü dağıtılamaması yönünde 06.06.2016 tarihli 12 Nolu kararı okundu, görüşüldü ve oya sunuldu.

Yönetim Kurulunun 06.06.2016 tarihli 12 Nolu kararında önerildiği üzere;

Şirketimizin 31/12/2015 tarihi itibarıyla sermaye kaybının %68,27 olarak devam etmesi nedeniyle 2015 yılı faaliyetleri 366.202 TL Toplam Kapsamlı Gelir ile sonuçlanmasına rağmen sermaye kaybı ile ilgili alınacak önlemler sebebi ile kar payı dağıtılamamasına.

9. Yönetim Kurulu Üyelerinin 2015 yılı, muamele, fiil ve işlerinden ötürü ayrı ayrı ibra edilmeleri hususu görüşüldü. Mevcudun oy birliği ile ibra edilmelerine karar verildi. Yönetim kurulu üyeleri kendi ibralarında oy kullanmamıştır.

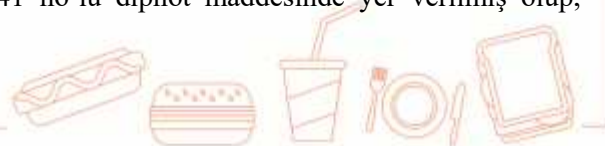
10. 13 Mart 2015 Tarihli 2014 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı ile 2014 yılı, muamele, fiil ve işlerinden ötürü seçilmiş ve ibra edilmemiş Şirket Eski Yönetim Kurulu Üyeleri'nin imzalanan Sulh ve İbra Protokolü dahilinde sorumluluklarını yerine getirmeleri şartı ile ibra edilmeleri görüşüldü; 15/07/2014 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 ile Şirketimiz arasında 24.07.2015 tarihinde imzalanmış olan Sulh ve İbra Protokolü dahilinde sorumluluklarını yerine getirmeleri şartı ile ibra edilmelerine mevcudun oy birliği ile karar verilmiştir.

11. 2015/8 sayılı 24/07/2015 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Necdet Bekar'ın istifası ile boşalan Yönetim Kurulu üyeliğine; TC uyruklu 28988180958 TC Kimlik Nolu Ceher Dudayev Bulvarı 6342/3 Sokak No:7 Birgil Apartmanı Kat:2 Daire:4 Atakent İzmir adresinde mukim sayın Mehmet Dikkaya'nın yönetim kurulu tarafından atanmasının onayı mevcudun oy birliği ile kabul edildi. Diğer yönetim kurulu üyelerinin görev süreleri devam ettiğinden yeni bir seçim yapılmamıştır.

12. Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticiler için belirlenen "Ücret Politikası" hususunda bilgi sunuldu; bu çerçevede 06/06/2016 tarihli 13 numaralı yönetim kurulu kararına istinaden "Ücretlendirmeye İlişkin Esaslar" okunarak ve Yönetim Kurulu Başkanı sayın Mehmed Nureddin Çevik'e aylık 10.000 TL net ücret verilmesi hususu; mevcudun oy birliği ile karar verildi.

13. Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği 9. Ve 10. maddesi tebliği gereği şirketin yaygın ve süreklilik arz eden ilişkili taraflarla yapılan işlemlerle ilgili olarak 31.12.2015 tarihli finansal tablolarımızın 6 no'lu dipnot maddesinde yer verilmiş olduğu hususunda ortaklara bilgi verildi.

14. 3. Kişiler lehine verilmiş olan teminat, rehin, ipotekler ve elde edilmiş olan gelir veya menfaatler hakkında ortaklara bilgi verildi. 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 31.12.2015 tarihli finansal tablolarımızın 41 no'lu dipnot maddesinde yer verilmiş olup, herhangi bir TRİ bulunmamaktadır.



15. Şirket tarafından, 2015 yıl içinde herhangi bir bağışta bulunulmamıştır. Ortaklara bilgi verilmiştir.

16. 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 hususuna mevcudun oy birliği ile karar verildi.

17. Sermaye Piyasası Kurulu 24/06/2016 tarih 2016/20 sayılı bülteninde bildirildiği üzere genel kurul gündemi Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP), e-GKS ve internet sitemizde güncellenmiş olup, 2013 ve 2014 yıllarında gerekli özel durum açıklamalarının yapılmaması sebebi ile verilen 21.560 TL ve 22.407 TL tutarındaki idari para cezaları sebebi ile, idari para cezası uygulanmasını gerektiren fiillerde sorumluluğu bulunan Şirket yönetim kurulu üyelerine söz konusu idari para cezalarının rücu edilmesi hususuna mevcudun oy birliği ile karar verildi." Bu madde ile ilgili olarak adımlar atılmış ve KAP ta 2/8/2016 tarihli 12:33 açıklaması ile kamuoyuna bildirilmiştir.

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

Yoktur.



D) 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 2016 mart sonu itibarı ile 43 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.

2016 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
	Sınırlı	Bağımsız
	denetimden	denetimden
	geçmiş	geçmiş
	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Varlıklar		
Dönen varlıklar	3.857.388	3.702.150
Nakit ve nakit benzerleri	20.093	83
Ticari alacaklar	3.374.434	3.191.649
<i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	<i>3.374.434</i>	<i>3.191.649</i>
Diğer alacaklar	184.811	400.593
<i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>	<i>13.495</i>	<i>183.277</i>
<i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>	<i>171.316</i>	<i>217.316</i>
Stoklar	149.136	12.990
Peşin ödenmiş giderler	116.500	84.086
Diğer dönen varlıklar	12.414	12.749
Duran varlıklar	1.863.785	1.799.261
Maddi duran varlıklar	490.352	445.162
Maddi olmayan duran varlıklar	1.373.433	1.354.099
Toplam varlıklar	5.721.173	5.501.411



	Cari dönem Sınırlı denetimden geçmiş 30 Haziran 2016	Geçmiş dönem Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2015
Yükümlülükler		
Kısa vadeli yükümlülükler	1.427.112	1.726.696
Kısa vadeli borçlanmalar	23.206	3.920
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	131.853	143.976
Ticari borçlar	750.566	493.337
<i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	25.207	-
<i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>	725.359	493.337
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	65.945	35.070
Diğer borçlar	251.135	901.692
<i>İlişkili taraflara diğer borçlar</i>	251.135	901.692
Ertelenmiş gelirler	100.423	75.758
Kısa vadeli karşılıklar	93.016	66.480
<i>Diğer kısa vadeli karşılıklar</i>	93.016	66.480
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	10.968	6.463
Uzun vadeli yükümlülükler	147.769	79.847
Uzun vadeli borçlanmalar	123.214	62.327
Uzun vadeli karşılıklar	24.555	17.520
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i>	24.555	17.520
Toplam yükümlülükler	1.574.881	1.806.543
Özkaynaklar	4.146.292	3.694.868
Ödenmiş sermaye	11.625.000	11.625.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	(5.058)	(3.017)
<i>Diğer kazanç/kayıplar</i>	(5.058)	(3.017)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	19.957	19.957
Geçmiş yıllar karları/(zararları)	(7.947.072)	(8.306.091)
Net dönem karı/(zararı)	453.465	359.019
Toplam yükümlülükler ve özkaynaklar	5.721.173	5.501.411



	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak – 30 Haziran 2016	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak – 30 Haziran 2015	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Nisan – 30 Haziran 2016	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Nisan – 30 Haziran 2015
Hasılat	1.585.236	770.111	801.292	431.609
Satışların maliyeti (-)	(85.992)	(7.110)	(70.816)	(7.110)
Brüt kar	1.499.244	763.001	730.476	424.499
Genel yönetim giderleri (-)	(932.551)	(702.303)	(500.577)	(119.730)
Pazarlama giderleri (-)	(303.891)	(253.521)	(264.644)	(124.897)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	224.740	619.575	138.632	418.023
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(97.381)	(488.852)	(74.799)	262.305
Esas faaliyet karı/(zararı)	390.161	(62.100)	29.088	860.200
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	87.167	-	-	15.662
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	(7.835)	(12.065)	(7.835)	(12.065)
Finansman gelir/(gideri) öncesi faaliyet karı/(zararı)	469.493	(74.165)	21.253	863.797
Finansman gelirleri	1.716	66	664	66
Finansman giderleri (-)	(17.744)	(19.980)	(9.572)	(18.408)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/(zararı)	453.465	(94.079)	12.345	845.455
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/(gideri)	-	-	-	-
- Dönem vergi gideri	-	-	-	-
- Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	-	-	-	-
Sürdürülen faaliyetler net dönem karı/(zararı)	453.465	(94.079)	12.345	845.455
Pay başına kazanç (Tam TL)	0,0390	(0,01)	0,0011	0,07
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	(2.041)	(3.866)	(697)	6.334
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları	(2.041)	(3.866)	(697)	6.334
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	-	-	-	-
- Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	451.424	(97.945)	11.648	851.789





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 278.273 TL olup, öz sermayenin varlıklara oranı %72,5 seviyelerindedir.

Likidite Oranları	30.06.2016	31.12.2015
Cari Oran (Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Yükümlülükler)	2,70	2,14
Likide Oranı (Dönen Varlıklar-Stoklar/Kısa Vadeli Yükümlülükler)	2,60	2,13

Finansal Yapı	30.06.2016	31.12.2015
Borç Oranı (Toplam Yükümlülükler/Toplam Varlıklar)	0,27	0,33
Özsermaye Oranı (Özkaynaklar/Toplam Varlıklar)	0,73	0,67

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.

30.06.2016 tarihi itibarıyla yürürlükte olan esas sözleşmemize göre karın tespiti ve dağıtımı aşağıdaki gibidir.

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 dağıtabilir. 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.

E) DİĞER HUSUSLAR

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

Yoktur

