



Etiler Marmaris 30.09.2017 Faaliyet Raporu

,





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

30.09.2017

İÇİNDEKİLER

A) GENEL BİLGİLER	3
B) ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI	6
C) ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER	6
D) FİNANSAL DURUM	11
E) DİĞER HUSUSLAR	15





A) GENEL BİLGİLER

i) Raporun Dönemi

01.01.2017 - 30.09.2017

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.

Karsusan Karadeniz Su Ürünleri Sanayi A.Ş. 21.03.2016 tarihinde Altınyaz Kombinaları A.Ş.'ne ödenmiş sermayenin %37'sini temsil eden 4.328.561 adet, 4.328.561.-TL nominal bedelli borsada işlem görmeyen imtiyazsız (B) grubu paylarını devir etmiş ve 07.10.2016 tarihinde Altınyaz Kombinaları A.Ş. bağlı ortaklığı Gürtaş Tarım Enerji Yatırımları San.ve Tic.A.Ş. (GÜRTAŞ)'na sermayenin %13,76'sına tekabül BİST'te işlem görmeyen 775.000 adet (A) grubu ve 824.189 adet (B) grubu, toplam 1.599.189 adet , 1.599.189.-TL nominal değerindeki paylarını devir etmiştir.

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

Genel Merkez: Cevizli Mh. Yeşil Sk. No:4 K:17 D:88 Adakule Residence 34846 Maltepe İstanbul

Tel: 0216 407 27 27 pbx

Fax: 0216 290 79 63

Şubeler:

Şirketimizin 30.09.2017 tarihi itibarıyla, 48 adet aktif franchise şubesi ve bulunmakta olup, 3 franchise sözleşme bulunmaktadır.



iii) Organizasyon, Sermaye ve Ortaklık Yapısı

Şirket kayıtlı sermaye sistemindedir. Kayıtlı sermayesi 50.000.000-TL, çıkarılmış sermayesi 11.625.000-TL olup 30.09.2017 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
ARGON FINANCIAL LIMITED	B	1.759.000	15,13
GÜRTAŞ TARIM ENERJİ YATIRIMLARI SAN.VE TİC.A.Ş.	A	659.750	5,68
	B	824.189	7,09
ŞERİF HÜSEYİN YALTIRIK	A	115.250	0,99
HALKA AÇIK KISIM-DİĞER	B	3.938.250	33,88
	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.

Etiler Gıda ve Ticari Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş.'in 11.625.000-TL tutarındaki ödenmiş sermayesinin %13,76'sını temsil eden 1.599.189 adet 1.599.189 – TL nominal bedelli BIST'te işlem görmeyen yönetim imtiyazı veren 775.000 A grubu ve 824.189 B grubu payı Karsusan Karadeniz Su Ürünleri Sanayii A.Ş.'den 07/10/2016 tarihinde bir Türk Lirası nominal değerdeki pay 1,73 TL'nden olmak üzere Gürtaş Tarım Enerji Yatırımları San.ve Tic. A.Ş. tarafından devir alınmıştır.

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 Organi, Üst Düzey Yöneticileri ve Personel Sayısı ile İlgili Bilgiler

Şirketimiz bünyesinde 30.09.2017 tarihi itibari ile 11 personel görev yapmaktadır.

vi) Yönetim Kurulu

Şirket yönetim kurulu üyeleri Şirketi temsil ve ilzama yetkilidir. 30.09.2017 tarihi itibariyle Yönetim Kurulu aşağıdaki kişilerden oluşmaktadır.

Mehmed Nureddin ÇEVİK	Yönetim Kurulu Başkanı	İcracı Üye
Bahar Taygur	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Üye
Esra ÇEVİK	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Olmayan Üye
Birol Yenal PEHLİVAN	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Üye
Ümit GÜNER	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Üye
Mehmet DİKKAYA	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Olmayan Üye

vii. Yönetim Kurulu'nda Dönem İçinde Yapılan Değişiklikler

16.06.2017 tarihinde Hamit Serkan Drahor istifa etmiş, boşalan Yönetim Kurulu Üyeliğine, TTK.'nın 363.maddesi gereğince ilk yapılacak Genel Kurul'un onayına sunulmak üzere 13274617652 TC Kimlik numaralı Fatih Mh. Marmara Cd. Kuzey Ap. No:15/17 D:4 Ortadağ Sancaktepe İstanbul adresinde mukim Bahar Taygur'un atanmasına karar verilmiştir.

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

30.09.2017 tarihi itibariyle, yönetim kurulu üyelerimizin hiçbiri Şirketimizle kendisi veya başkası adına işlem yapmamıştır.

30.09.2017 tarihi itibariyle, Şirketimiz Yönetim Kurulu üyelerinden;

Yönetim Kurulu Başkanı Gürtaş Tarım Enerji Yatırımları San.ve Tic.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.AŞ.-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.AŞ.- Yön.Kur.Bşk. EC Yat.Hold.AŞ.-Yön.Kur.üyesi. Biz AG-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. , 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 Bahar Taygur, Etiler Gıda Ve Ticari Yatırımlar Sanayi Ve Ticaret A.Ş. – Genel Koordinatörü,

Yönetim Kurulu Üyesi Ümit Güner, Etiler Gıda Ve Ticari Yatırımlar Sanayi Ve Ticaret A.Ş. - Muhasebe Müdürü 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 302.065 TL'dir. Tutarın 126.700 TL'si huzur hakkı ödemelerinden oluşmaktadır.

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 30.09.2017 tarihi itibarı ile 48 adet aktif franchise şubesi olup imzalanmış 3 franchise sözleşme bulunmaktadır. Bu dönemde başlıca hedefimiz zararımızı azaltmak olmuş, bu doğrultuda şirket giderleri yeniden planlanmış ve bu amaca erişilmiştir. 2017 yılı kalan döneminde amacımız franchise sayısını artırmak ve tedarik konusunda daha etkin rol almaktır olmuştur.

- Firmanın şube sayıları yılsonları itibarıyla 2017-70, 2018-90, 2019-115, 2020-130 olarak hedeflenmiştir.
- 2017 yılının sonuna dek, yurtdışı hedef pazarların birinde sektörde büyüklük ve bilinirlik konusunda var olan bir müşteriyle sözleşme imzalayarak yeni pazarlara girilmesi planlanmaktadır.
- 2017 yılı üçüncü döneminde 3 adet yeni franchise sözleşmesi imzalanmış olup, pazar çalışmaları devam etmektedir.
- Yurt dışı pazarlara hizmet verebilmek amacıyla, kaynaklarımız, hedef pazar ihtiyaçlarına göre geliştirilecektir. Nakliye konusunda firmalarla uzun süreli taşıeronluk sözleşmesi imzalanacaktır.

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 sürdülmektedir. Yönetim kurulu tüm gelişmeleri ve faaliyetleri yakından izlemektedir.

Mevcut durumda tabi olduğumuz mevzuat gereği bağımsız dış denetim yaptırılmaktadır. 2017 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

01.01.2017 - 30.09.2017 dönemi içerisinde aleyhimize sonuçlanması beklenen davalar için karşılık ayrılmıştır. Toplam ayrılan karşılık 144.422 TL dir.

vi) Geçmiş Dönemlerde Belirlenen Hedeflere Ulaşıp Ulaşılamadığı, Genel Kurul Kararlarının Yerine Getirilip Getirilmediği, Hedeflere Ulaşılamamışsa veya Kararlar Yerine Getirilmemişse Gerekçelere İlişkin Bilgiler ve Değerlendirmeler

Şirketimiz stratejileri doğrultusunda daha verimli ve etkin bir yapıya kavuşmak için çalışmalarını sürdürmektedir.

vii) 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 2016 yılına ait genel kurul toplantısı 20 Mart 2017 tarihinde gerçekleştirilmiş olup aşağıdaki kararlar alınmıştır;

1. Toplantı Başkanlığı'na Miryam Maştaoğlu'nun tutanak yazmanlığı'na Ümit Güner'in oy toplama memurluğuna Gülşah Zımbırlar'ın seçilmelerine ve Divan Heyeti'ne Genel Kurul Toplantı Tutanağı'nı ve Hazır bulunanlar listesinin imzalama yetkisi verilmesine 0 olumsuz oya karşılık 5.927.750 olumlu oyla,oy birliği ile karar verildi.

2. 2016 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, ayrıca BİAŞ Kotasyon Birimi'nin şirketimize gelişmeleri görmek için davet edildiği bilgisi verildi, faaliyet raporu 0 olumsuz oya karşılık 5.927.750 olumlu oyla, oy birliği ile karar verildi.

3. Bağımsız Denetim Kuruluşu tarafından hazırlanan Bağımsız Denetim Raporu okundu, müzakere edildi ve 0 olumsuz oya karşılık 5.927.750 olumlu oyla, oy birliği ile karar verildi.



4. 2016 yılı Bilanço ve Kar/Zarar hesapları okundu ve müzakere edildi. Yapılan oylama sonucunda bilanço ve kar/zarar hesapları 0 olumsuz oya karşılık 5.927.750 olumlu oyla, oy birliği ile karar verildi.
5. 2015 yılı Olağan genel kurulun 01.07.2016 tarihli 3 nolu; “Yönetim Kurulunun 2016/11 sayılı 06/06/2016 Tarihli Sermaye’nin üçte biri ile yetinme ve sermayenin tamamlanmasına gerek olmadığı” kararının iptali ve Yönetim Kurulu’nun 20.02.2017 tarih 2017/8 nolu sermaye kararını okundu, görüşüldü ve oya sunuldu.

Yönetim Kurulunun 20.02.2017 tarih 2017/8 nolu kararında önerildiği üzere;

Şirketimizin 01.07.2016 tarihinde gerçekleştirilen 2015 yılına ilişkin olağan genel kurul toplantısında, Türk Ticaret Kanunu(TTK)’nun 376/2 maddesi uyarınca sermayenin üçte ikisinin karşılıksız kalması durumuna istinaden, Yönetim Kurulumuzun 06.06.2016 tarih ve 2016/11 sayılı “Sermaye'nin üçte biri ile yetinme ve sermayenin tamamlanmasına gerek olmadığı” kararı onaya sunulmuş onaylanmıştır.

Ancak Sermaye Piyasası Kurulu Pay Tebliği’nin 19/1 maddesinde, payları borsada nominal değerinin altında işlem gören ortaklıkların bilanço açığının kapatılması amacıyla sermaye azaltımı yapabileceği düzenlenmiş olup, Şirketimiz pay fiyatı nominal değerinin üzerinde işlem gördüğü için sermaye azaltımı işlemi yapılması mümkün olmadığından; 29833736-199-E.1787 sayılı 09.02.2017 tarihli SPK Kurulu yazısına istinaden, genel kurulun ilgili kararının yeni bir genel kurul kararı ile iptal edilmesi gerektiğine,

Şirket sermaye kaybını iyileştirmeye yönelik ve ilerleyen dönemlerde gerek olması halinde sermaye artırımı kararının alınabileceğine,

Şirketimizin 31.12.2016 yılı bilançoları incelendiğinde öz kaynaklarımızın 5.512.584 TL seviyesine gelmiş olup, ödenmiş sermayeye oranının %47,4 olarak gerçekleştiğinin tespitine,

Yönetim Kurulumuzun 07/02/2017 tarih 2017/3 nolu kararına istinaden; Şirketimizin yönetim kurulu üyesi Esra Çevik’in şirket gelişimine katkıda bulunmak ve öz sermayeyi güçlendirmek amacı ile sahibi olduğu 4.209.266,29 adet Altınyaz Kombinaları A.Ş. A Grubu payın 0,50 TL bedel ile satın alınmasının yaratacağı değerlendirme farkının öz kaynaklara yapacağı etkinin anlaşılması için bağımsız değerlendirme raporundan faydalanılarak, bu konuda yatırımcıların ayrıca aydınlatılması,

Kararı genel kurulun onayına sunulmuş, 0 olumsuz oya karşılık 5.927.750 olumlu oyla, oy birliği ile karar verildi.

6. Yönetim Kurulu tarafından 20.02.2017 tarih ve 6 nolu karar ile Şirketimizin 2017 yılı hesap dönemine ait bağımsız denetim faaliyetlerini yerine getirmek üzere Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.’nin atanmasının Genel Kurul’un onayına sunuldu, , 0 olumsuz oya karşılık 5.927.750 olumlu oyla, oy birliği ile karar verildi.

7. 2016 Yılı faaliyetlerinin karla sonuçlanmasına rağmen, geçmiş yıl zararları ve sermaye kaybı ile ilgili alınacak önlemler sebebi ile temettü dağıtılamaması yönünde 20.02.2017 tarihli 7 Nolu kararın onaya sunulmuştur.

İlgili karar; “Şirketimizin 31/12/2016 tarihi itibarıyla sermaye kaybının %52,58 olarak devam etmesi nedeniyle 2016 yılı faaliyetleri Vergi Usul Kanuna göre 111.884,87 TL kar ve Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun



olarak hazırlanan Bağımsız Denetim raporuna göre 1.884.015 TL kar ile sonuçlanmasına rağmen sermaye kaybı ile ilgili alınacak önlemler sebebi ile kar payı dağıtılmamasına” şeklinde olup, 0 olumsuz oya karşılık 5.927.750 olumlu oyla, oy birliği ile karar verildi.

8. Yönetim Kurulu Üyelerinin 2016 yılı , muamele , fiil ve işlerinden ötürü ayrı ayrı ibra edilmeleri hususu görüşüldü. Kendi ibralarında oy kullanmayarak yönetim kurulu üyeleri oylandı. Yapılan oylama sonucunda “0” olumsuz oya karşılık 5.927.750 olumlu oyla, ayrı ayrı ibra edilmelerine oy birliği ile karar verildi.

9. Yönetim Kurulu tarafından 7.2.2017 tarih ve 2 nolu karar, 31.10.2016 tarih ve 26 nolu karar ve 01.12.2016 tarih ve 33 nolu kararlar ile yapılan Şirketimizin Yönetim Kurulu atanmalarının Genel Kurul’un onayına sunulmuştur, bu kararlara istinaden, 12584625272 TC Kimlik numaralı Çayirova Mh. 5206 Sk. No:27/7 Çayirova Kocaeli adresinde mukim Ümit Güner, T.C. Uyruklu, 16232341002 T.C. Kimlik No’lu, Prof. Doktor Hulusi Behçet Caddesi Cadde Bostan Mah. Verdapark Recidence No :2/3 Kadıköy -İstanbul adresinde mukim Sayın Esra Çevik ve 449 000 8285 vergi sicil numaralı Gürtaş Tarım Enerji Yatırımları San. ve Ticaret A.Ş. (İzmir Tic.Sic.Md.-10441-K-2407) Tüzel Kişisinin atanmasına, Gürtaş Tarım Enerji Yatırımları San. ve Ticaret A.Ş. (İzmir Tic.Sic.Md.-10441-K-2407) yönetim kurulu üyesi tarafından adına işlem yapmak üzere 25993674656 T.C. kimlik numaralı Caddebostan Mahallesi Prof. Dr. Hulusi Behçet Caddesi No:2 D:3 Kadıköy/İstanbul adresinde mukim Mehmed Nureddin Çevik atanmasına“0” olumsuz oya karşılık 5.927.750 olumlu oyla, oy birliği ile karar verildi.

10. Yönetim kurulu üyeliklerine ;
449 000 8285 vergi sicil numaralı Gürtaş Tarım Enerji Yatırımları San. ve Ticaret A.Ş. (İzmir Tic.Sic.Md.-10441-K-2407) Tüzel Kişisinin Yönetim Kurulu Başkanı ve adına işlem yapmak üzere 25993674656 T.C. kimlik numaralı Caddebostan Mahallesi Prof. Dr. Hulusi Behçet Caddesi No:2 D:3 Kadıköy/İstanbul adresinde mukim Mehmed Nureddin Çevik,
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 Yenal PEHLİVAN,
TC Uyruklu 12584625272 TC Kimlik numaralı Çayirova Mh. 5206 Sk. No:27/7 Çayirova Kocaeli adresinde mukim Yönetim Kurulu Üyesi, Ümit Güner,
TC Uyruklu 16232341002 T.C. Kimlik No’lu, Prof. Doktor Hulusi Behçet Caddesi Cadde Bostan Mah. Verdapark Recidence No :2/3 Kadıköy -İstanbul adresinde mukim Yönetim Kurulu Üyesi, Esra Çevik,
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 28988180958 TC Kimlik Nolu Ceher Dudayev Bulvarı 6342/3 Sokak No:7 Birgil Apartmanı Kat:2 Daire:4 Atakent İzmir adresinde mukim Yönetim Kurulu Üyesi Mehmet Dikkaya,

Olarak üç yıl süre ile seçilmelerine “0” olumsuz oya karşılık 5.927.750 olumlu oyla, oy birliği ile karar verildi.

11. Kurumsal Yönetim İlkeleri Gereği Yönetim kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticiler için belirlenen “Ücretlendirme Politikası “ hususunda ortaklara bilgi verildi. Yönetim Kurulu Başkanı sayın Mehmed Nureddin Çevik’e aylık 10.000 TL ücret verilmesi ve yönetim kurulunda üyelerinin, şirket içi görevlerinden dolayı ücret



almasında bir sakınca olmadığı müzakere edildi ve “0” olumsuz oya karşılık 5.927.750 olumlu oyla, oy birliği ile karar verildi.

12. 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. 20.02.2017 tarihinde KAP ta ve web sitemizde yayınlanmış olan 2016 yılına ait bağımsız denetim raporumuzun 6 ıncı maddesinde tüm ilişkili taraf işlemleri detaylı olarak verilmiştir.

13. 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 31.12.2016 tarihli finansal tablolarımızın 41 no’lu dipnot maddesinde yer verilmiştir

14. Şirket tarafından 2016 yıl içinde herhangi bir bağışta bulunulmamıştır. Ortaklara bilgi verilmiştir.

15. Yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerine, Yönetim Kurulu üyelerine, üst düzey yöneticilere ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrı 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 5.927.750 olumlu oyla, oy birliği ile karar verildi.

16. Dilek ve Temenniler,

Etiler Gıda Ve Ticari Yatırımlar San. Ve Tic. A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı Sayın Turgay Yürükoğulları söz aldı;

Şirketimizi 2016 yılında gerçekleştirdiği faaliyetlerle, tüketici taleplerini dikkate alarak yeni faaliyetler konusunda gelişim ve yatırımlarda bulunmuştur. Yapılan yatırımlarla şube ürün kaliteleri yükseltilmiş ve ürün kalitesi altına alınması sağlanmıştır. Önümüzdeki dönemde ekmek üretimi konusunda ar-ge çalışması yürütülmektedir. 2017 yılında yeni açılacak şubeler başvurularını dikkatle takip edip incelenmektedir. Alınan kararlar neticesinde markaya yakışacak şekilde, görünüş noktalar ve takdir edilecek alanlarda görülmek üzere faaliyetler yürütülmektedir. Hak ettiğimiz yere hızla yükselmeye çalışılmaktadır. Herkese hayırlı olmasını diliyoruz.

İyi niyet dilek ve temennileri iletildi.

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 30.09.2017 tarihi itibarı ile 48 adet aktif franchise şubesi ile imzalanmış 3 franchise sözleşme 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.

2017 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
		geçmemiş	geçmiş
	Dipnotlar	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Varlıklar			
Dönen varlıklar:			
Nakit ve nakit benzerleri	7	11.199	187.380
Ticari alacaklar	9	979.029	1.802.786
<i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	9	979.029	1.802.786
Diğer alacaklar	6,11	1.159.262	1.310.771
<i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>	6,11	1.149.730	897.771
<i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>	11	9.532	413.000
Stoklar	13	138.393	251.124
Peşin ödenmiş giderler	15	331.279	181.929
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar	16	503	503
Diğer dönen varlıklar	17	91.500	8.525
Ara toplam		2.711.165	3.743.018
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	53	891.089	891.089
Toplam dönen varlıklar		3.602.254	4.634.107
Duran varlıklar:			
Finansal Yatırımlar	8	10.304.283	-
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	19	3.400.000	3.400.000
Maddi duran varlıklar	20	978.648	1.044.144
Maddi olmayan duran varlıklar	21	1.359.713	1.366.018
Ertelenmiş Vergi Varlığı	54	-	6.649
Toplam duran varlıklar		16.042.644	5.816.811
Toplam varlıklar		19.644.898	10.450.918



		Cari dönem	Geçmiş önem
		Sınırlı	Bağımsız
		denetimden	denetimden
		geçmemiş	geçmiş
Dipnotlar	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016	
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler:			
Kısa vadeli borçlanmalar	22	342.333	83.363
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	23	1.013.115	827.286
Ticari borçlar	6,9	1.158.858	867.942
<i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	6,9	80.371	36.273
<i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>	9	1.078.487	831.669
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	26	212.677	81.395
Diğer borçlar	6,11	2.594.098	461.680
<i>İlişkili taraflara diğer borçlar</i>	6,11	2.594.098	48.680
<i>İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar</i>	11	-	413.000
Ertelenmiş gelirler	28	393.146	74.864
Kısa vadeli karşılıklar	30	178.812	163.430
<i>Diğer kısa vadeli karşılıklar</i>	30	178.812	163.430
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	32	105.412	170.348
Ara toplam		5.998.451	2.730.308
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yükümlülükler		-	-
Toplam kısa vadeli yükümlülükler:		5.998.451	2.730.308
Uzun vadeli yükümlülükler:			
Uzun vadeli borçlanmalar	25	1.744.320	2.052.966
Uzun vadeli karşılıklar	30	58.466	93.560
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i>	30	58.466	93.560
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	54	344.923	-
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	32	33.545	61.500
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		2.181.254	2.208.026
Toplam yükümlülükler		8.179.705	4.938.334
Özkaynaklar:			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		11.465.193	5.512.584
Ödenmiş sermaye	33	11.625.000	11.625.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	33	(65.030)	(69.316)
<i>Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>	33	(65.030)	(69.316)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	33	(65.030)	(69.316)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	33	7.789.668	-
<i>Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>	33	7.789.668	-
- Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)	33	7.789.668	-
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	33	19.957	19.957
Geçmiş yıllar karları/(zararları)	33	(6.063.057)	(7.947.072)
Net dönem karı/(zararı)		(1.841.345)	1.884.015
Toplam özkaynaklar:		11.465.193	5.512.584
Toplam kaynaklar		19.644.898	10.450.918



		Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak – 30 Eylül 2017	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak – 30 Eylül 2016	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Temmuz – 30 Eylül 2017	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Temmuz – 30 Eylül 2016
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	Dipnot				
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	44	3.355.462	2.143.309	745.208	558.073
Satışların maliyeti (-)	45	(2.439.381)	(189.810)	(623.958)	(103.818)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)		916.081	1.953.499	121.250	454.255
Brüt Kar/ Zarar		916.081	1.953.499	121.250	454.255
Genel yönetim giderleri (-)	48	(1.829.954)	(1.508.909)	(468.137)	(576.358)
Pazarlama giderleri (-)	48	(226.055)	(320.737)	(68.159)	(16.846)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	49	149.037	280.303	45.281	55.563
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	49	(493.524)	(111.744)	(125.551)	(14.363)
Esas faaliyet karı/(zararı)		(1.484.415)	292.412	(495.316)	(97.749)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	50	78.196	1.592.005	30.196	1.504.838
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	50	(168.792)	(7.835)	(61.215)	-
Finansman gelir/(gideri) öncesi faaliyet karı/(zararı)		(1.575.011)	1.876.582	(526.335)	1.407.089
Finansman gelirleri	51	98.946	9.298	59.881	7.582
Finansman giderleri (-)	51	(424.761)	(37.019)	(127.110)	(19.275)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/(zararı)		(1.900.826)	1.848.861	(593.564)	1.395.396
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/(gideri)		59.481	-	59.323	-
- Dönem vergi gideri	54	-	-	-	-
- Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	54	59.481	-	59.323	-
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/Zararı		(1.841.345)	1.848.861	(534.241)	1.395.396
Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı/Zararı		--	--	--	--
DÖNEM KARI (ZARARI)		(1.841.345)	1.848.861	(534.241)	1.395.396
Dönem Kar (Zararının) Dağılımı					
Ana Ortaklık Payları		(1.841.345)	1.848.861	(534.241)	1.395.396
Pay Başına Kazanç		(0,1584)	0,1590	(0,0460)	0,1200
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	56	(0,1584)	0,1590	(0,0460)	0,1200
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI	52	7.793.954	(19.587)	17.041	(17.546)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	52	4.286	(19.587)	17.041	(17.546)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	30,52	5.357	(19.587)	21.301	(17.546)
- Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	52	(1.071)	-	(4.260)	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		7.789.668	-	-	-
- Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)	8,52	8.199.650	-	-	-
- Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	52	(409.982)	-	-	-
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		7.793.954	(19.587)	17.041	(17.546)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / GİDER		5.952.609	1.829.274	(517.200)	1.377.850
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Ana ortaklık payları		5.952.609	1.829.274	(517.200)	1.377.850



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 8.179.705 TL olup, öz sermayenin varlıklara oranı %58,4 seviyelerindedir.

Likidite Oranları	30.09.2017	31.12.2016
Cari Oran (Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Yükümlülükler)	0,60	1,70
Likide Oranı (Dönen Varlıklar-Stoklar/Kısa Vadeli Yükümlülükler)	0,58	1,61

Finansal Yapı	30.09.2017	31.12.2016
Borç Oranı (Toplam Yükümlülükler/Toplam Varlıklar)	0,42	0,47
Özsermaye Oranı (Özkaynaklar/Toplam Varlıklar)	0,58	0,53

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.

30.09.2017 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.

F) DİĞER HUSUSLAR

-Şirket Gaziantep Hasan Kalyoncu Üniversitesi'nde kampüs içerisinde faaliyete geçmek üzere 20.10.2017 tarihinde yeni bir franchise sözleşmesi imzalanmıştır.

Şirket'in 26.09.2017 tarihinde KAP Özel Durum açıklamasında imzalandığını belirttiği Bursa Özlüce Şubesi Franchise sözleşmesi 16.10.2017 tarihinde karşılıklı olarak feshedilmiştir.

Şirket, 212 Avm'de yer alacak şube için imzalanan Franchise Sözleşmesi, yükümlülüklerin yerine getirilmemesi nedeniyle 10.10.2017 tarihinde tek taraflı feshedilmiştir.

Şirket, Kırklareli Şubesi olarak faaliyete geçmek üzere 03.10.2017 tarihinde yeni bir Franchise sözleşmesi imzalanmıştır.

