

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Ege Endüstri ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu'na:

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

Ege Endüstri ve Ticaret A.Ş. ve bağlı ortaklığının (birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu, denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Grup 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 konsolide 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, Grup'un faaliyet raporuna yönelik olarak TTK'nın 397'nci maddesi ve Tebliğ çerçevesinde yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin Grup'un 8 Mart 2016 tarihli bağımsız denetçi raporuna konu olan konsolide finansal tablolarıyla tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'na 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 konsolide 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 konsolide finansal tablolarla tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.



Building a better
working world

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlölükler

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin üçüncü fıkrası uyarınca; BDS 570 "İşletmenin Sürekliliği" çerçevesinde, Grup'un 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

Ferzan Ülgen, SMMM
Sorumlu Denetçi

8 Mart 2016
İstanbul, Türkiye

EGE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.
01.01.2015 – 31.12.2015 HESAP DÖNEMİNE AİT FAALİYET RAPORU

I. GENEL BİLGİLER

Raporun Ait Olduğu Dönem : 01.01.2015 – 31.12.2015
Ticaret unvanı : Ege Endüstri ve Ticaret A.Ş.
Ticaret sicili numarası : Bornova-3823-K-256
Kuruluş Tarihi : 13.08.1974 (Anonim şirket oluşu)
Merkez Adresi : Kemalpaşa Cad. No:280 Pınarbaşı 35060 İzmir-Türkiye
Şube Adresi : Akçay Cad. 144/1 Semih Sokak No: 11 35410 Gaziemir/İzmir
Telefon-Merkez : 0232 491 14 00
Fax-Merkez : 0232 491 15 15
E-posta adresi : info@egeendustri.com.tr
İnternet Sitesi Adresi : www.egeendustri.com.tr

ŞİRKETİN ORGANİZASYON, SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

Şirketin Yönetim Organı 3' ü tüzel kişi, 4' ü gerçek kişi olmak üzere toplam 7 kişiden oluşan Yönetim Kurulu'dur. 31 Mart 2015 tarihli olağan genel kurul kararı ile 1 yıl süreyle görev yapmak üzere seçilmişlerdir.

Şirketimizin yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ve rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri bulunmamaktadır.

Şirketimizin ortakları ve onların iştirak veya bağlı ortaklıklarıyla yaptığı hukuki işlemler neticesinde herhangi bir zarar oluşmamıştır.

31.12.2015 dönemi sonu itibarıyla personel sayısı 567 kişidir.

YÖNETİM KURULU ÜYELERİ

YK ÜYESİNİN ADI SOYADI	GÖREVİ	GÖREV BAŞLANGIÇ TARİHİ	GÖREV BİTİŞ TARİHİ
Hüseyin Bayraktar	Yönetim Kurulu Başkanı	09.04.1990	31.03.2016
Mustafa Bayraktar	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	29.03.2000	31.03.2016
Ali Tarık Tunalıoğlu	Bağımsız Üye	31.03.2015	31.03.2016
H.Bayraktar Yatırım Holding A.Ş. ¹	Üye	28.09.2012	31.03.2016
Ege Endüstri Holding A.Ş. ²	Üye	28.09.2012	31.03.2016
Sabri Yalçın Akdemir	Bağımsız Üye	28.03.2014	31.03.2016
Laskay Lastik Sanayi A.Ş. ³	Üye	28.09.2012	31.03.2016

1. H. Bayraktar Yatırım Holding A.Ş. tarafından temsilcisi gerçek kişi olarak görev yapmak üzere Sn. Ali İhsan İlkbahar belirlenmiştir.

2. Ege Endüstri Holding A.Ş. tarafından temsilcisi gerçek kişi olarak görev yapmak üzere Sn. İlhan Feyzi Gürel belirlenmiştir.

3. Laskay Lastik Sanayi A.Ş. tarafından temsilcisi gerçek kişi olarak görev yapmak üzere Sn. Melda Sermen belirlenmiştir.

31.03.2015 tarihli olağan genel kurul toplantısında, denetimden sorumlu komitenin önerileri de dikkate alınarak, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerince belirlenen esaslara uygun olarak, şirketin bağımsız dış denetimini yapmak üzere Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. seçilmiştir.

SİRKETİN ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERİ

ÜST DÜZEY YÖNETİCİNİN ÜNVANI	ADI SOYADI
Genel Müdür	Ayhan Özel
Gn. Md. Yrd. (Teknik)	Salih Kesen
Gn. Md. Yrd. (Mali İşler)	Cem Üstüner

ORTAKLIK YAPISI

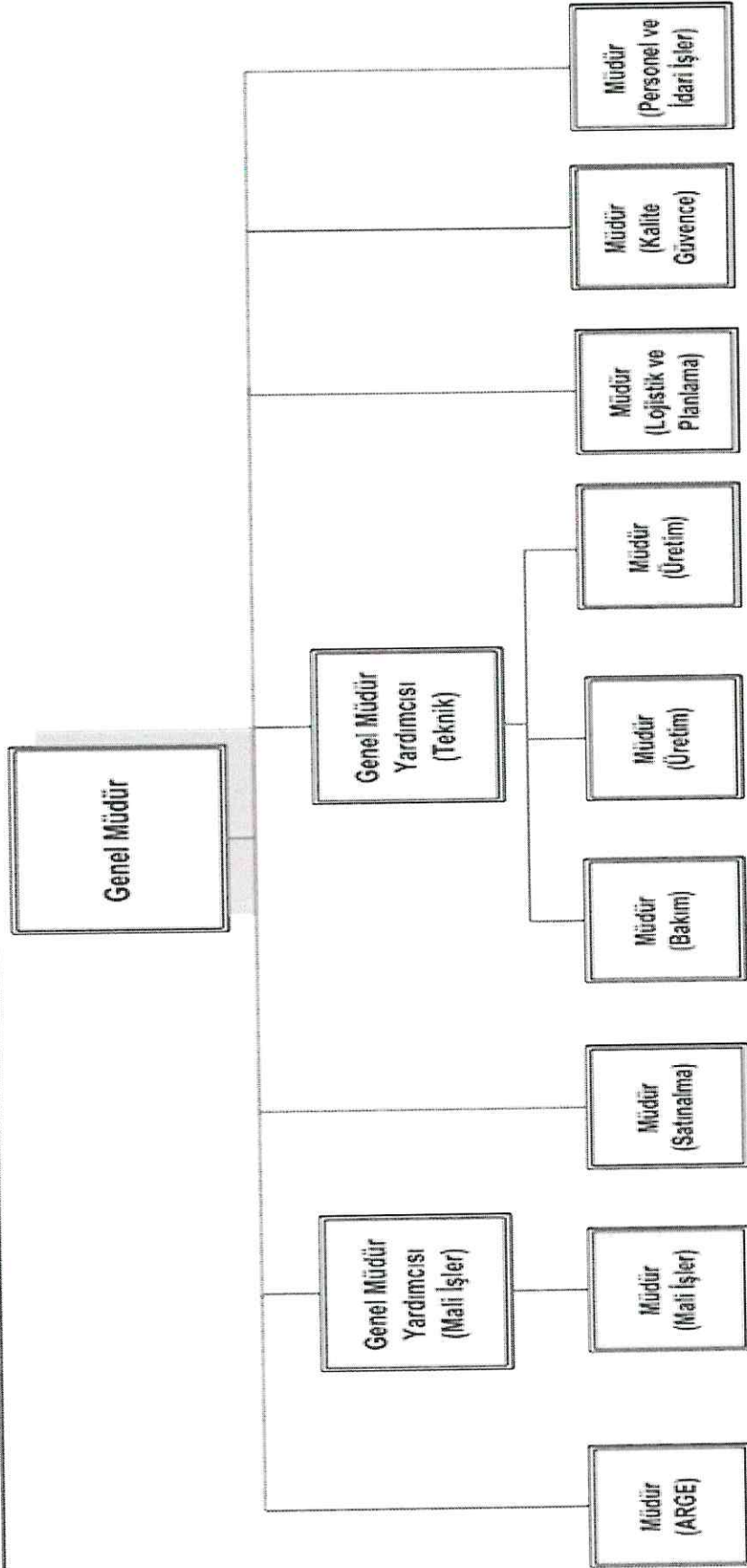
PAY SAHİBİNİN ADI SOYADI/ÜNVANI	SERMAYE TUTARI(TL)	SERMAYE YÜZDESİ
EGE ENDÜSTRİ HOLDİNG A.Ş. (A)	114.131,25	3,62%
EGE ENDÜSTRİ HOLDİNG A.Ş. (B)	1.890.009,00	60,00%
DİĞER – A GRUBU	3.622,50	0,12%
DİĞER – B GRUBU	49.584,93	1,57 %
İMKB (HALKA AÇIK)	1.092.652,32	34,69 %
TOPLAM SERMAYE	3.150.000,00	100 %

Şirketin çıkarılmış sermayesi her biri 1 Kr. itibari değerinde 11.812.500 adet A Grubu Nama ve 303.187.500 adet B Grubu Hamiline olmak üzere toplam 315.000.000 adet paya bölünmüş olup, Genel Kurul Toplantılarında A grubu paylar 10, B Grubu paylar 1 oy hakkına sahiptir.

B grubu hisselerin bir kısmı halka arz edilmiş olup, borsada dolaşımda bulunmayan hisselerin sahipliğinde bir değişiklik yoktur.

Yönetim Kurulu 5 kişiden oluştuğu takdirde 3 üye ve 7 kişiden oluştuğu takdirde 4 üye, A Grubu hisse senedi sahiplerinin göstereceği adaylar arasından ve yine 5 kişiden oluştuğu takdirde 2 üye ve 7 kişiden oluştuğu takdirde 3 üye B Grubu hisse senedi sahiplerinin göstereceği adaylar arasından Genel Kurul tarafından seçilir.

EGE ENDÜSTRİ ORGANİZASYON ŞEMASI



II. YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere huzur hakkı verilmemektedir. Bağımsız üye sıfatı taşıyan Ali Tarık Tunaloğlu ve Sabri Yalçın Akdemir'e Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri gereğince aylık net 3.000.-TL. ücret ödenmektedir. Şirketin esas sözleşmesinde; safi kârdan kanuni yedek akçe ve birinci kâr payı ayrıldıktan sonra kalan miktarın yüzde dördünün yönetim kurulu üyelerine tahsis olunacağı hükmü mevcuttur.

III. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Şirketimizin 5746 sayılı "Araştırma ve Geliştirme Faaliyetlerinin Desteklenmesi Hakkında Kanun" çerçevesinde sağlanan teşvik ve muafiyetlerden yararlanmak üzere yapmış olduğu Ar-Ge Merkezi başvurusu, T.C. Sanayi ve Ticaret Bakanlığı Sanayi Araştırma ve Geliştirme Genel Müdürlüğü'nce değerlendirilmiş ve 01 Mart 2011 tarihi itibarıyla şirketimize Ar-Ge Merkezi Belgesi verilmesi uygun görülmüştür. Şirketimiz 01 Nisan 2011 tarihinden itibaren teşviklerden yararlanmaya başlamıştır.

IV. ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

Şirketimiz 01.01.2015-31.12.2015 tarihi itibarıyla 6.892.840 TL tutarında maddi duran varlık, 2.464.036 TL maddi olmayan duran varlık yatırımı yapmıştır.

Yönetim kurulunca Ege Serbest Bölge üretim tesislerinde modernizasyon ve üretim kapasite ve kabiliyetini artırmak amacıyla "Serbest Bölge Fabrikası Hat-2" yatırımı için 10.100.000.-(onmilyon yüzbin) Euro yatırım yapılmasına karar verilmiş ve bu konuda Genel Müdürlüğü yetkilendirmiştir. Bugüne dek satın alma sözleşmeleri yapılan ve siparişleri verilen yatırım tutarı (%90) 8.100.000.-Euro'ya ulaşmış olup, henüz müzakereleri devam eden satın almalarla birlikte toplam yatırım tutarının 9.100.000.-Euro'ya ulaşacağı tahmin edilmektedir. Bu yatırım teşvik belgesine bağlanmış ve teşvik belgesine ilişkin ayrıntılar 17.08.2015 tarihli özel durum açıklamasıyla kamuya duyurulmuştur.

Ayrıca Şirketimizin Pınarbaşı-Merkez üretim tesislerindeki makine parkımızda, arızalanan ya da kullanım ömrünü tamamlamış bulunan parça ve makinelerin modernizasyon işlemleri için, T.C. Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü'nden 26.867.308 TL tutarında 13.04.2018 bitiş tarihli yatırım teşvik belgesi alınmış ve teşvik belgesine ilişkin ayrıntılar 05.08.2015 tarihli özel durum açıklamasıyla kamuya duyurulmuştur.

Yönetim kurulunca Pınarbaşı ve Serbest Bölge üretim tesislerindeki makine parkı teknolojisinin yenilenmesi, verimliliğin artırılması ve makine-ekipman ihtiyacının karşılanması amacıyla; toplam 2.285.500.- (ikimilyonikiyüzseksenbeşbinbeşyüz Euro) bedele kadar olmak şartıyla yatırım yapılmasına karar verilmiş ve bu amaçla 2.500.000.-(ikimilyonbeşyüzbin Euro) uzun vadeli yatırım kredisi alınması konusunda Genel Müdürlüğü yetkilendirmiştir. Bu durum 25.01.2016 tarihli özel durum açıklamasıyla kamuya duyurulmuş olup, kredi pazarlıkları sürmektedir.

Şirketimizde iç denetim, Bayraktar Holding'e bağlı İç Denetim ve Bilgi Teknolojileri Grup Başkanlığı tarafından yürütülmekte olup, denetim kapsamındaki iç kontrol sistemlerinin etkinliğini ve yeterliliğini, süreç odaklı şirket politika ve prosedürlerine, yasa ve düzenlemelere uyumu, iş süreçlerinin etkinliği, verimliliği ve süreç içinde uygulanan risk yönetimi gibi hususları tespit etmeye yönelik değerlendirme ve test çalışmalarından oluşmaktadır.

Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

ŞİRKET ÜNVANI	DOĞRUDAN ORTAKLIK ORANI (%)	DOLAYLI ORTAKLIK ORANI(%)
EEFZ Dış Ticaret A.Ş.	99,99	
Ege Fren Sanayi ve Ticaret A.Ş.	25,50	

Hesap dönemi içerisinde 2010-2011-2012-2013 (ilk 6 ay) yılları için KDV iadesi kapsamında, 2013 hesap dönemi için Kurumlar Vergisi kapsamında sınırlı denetim geçirmiştir.

Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte herhangi bir dava mevcut değildir.

Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında kesinleşmiş idari veya adli yaptırıma maruz kalmamıştır.

Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşılmış olup, genel kurul kararları yerine getirilmiştir.

V. FİNANSAL DURUM

Şirketimizin konsolide mali tablolarına göre 31.12.2015 tarihi itibarıyla 102.009.445 TL kar ile kapatmıştır. Aktif toplamı 273.935.240 TL olup, 200.608.886 TL tutarında Özkaynak bulunmaktadır.

Şirketin 189.177.723 TL tutarında Sabit Kıymetleri olup, bu kıymetler için 157.231.609 TL tutarında amortisman ayrılmıştır.

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Net Satışlar	313.575.112- TL	229.401.810- TL
Faaliyet Karı / (Zararı)	106.634.593 -TL	63.142.145 - TL
Dönem Net Karı / (Zararı)	102.009.445- TL	56.712.610 - TL

Şirketimizin 31.12.2015 net satışları 313,6 milyon TL olurken elde edilen net kar 102 milyon TL ile net satışların % 32,5 'ini oluşturmaktadır.

Cari oran 31.12.2015 için 5,55 olarak gerçekleşmiştir. Oranın 1'den büyük olması şirketimizin kısa vadeli borçlarını ödeme gücünü göstermektedir. Şirket tüm kısa vadeli borçları vadesi geldiğinde ödedikten sonra faaliyetlerini sürdürecektir. Şirketimizin toplam borçlarının özkaynaklara olan oranı 31.12.2015 için % 42 olarak gerçekleşmiştir. Buna göre üçüncü şahıslardan sağlanan fonlar, ortaklardan sağlanan fonlardan daha azdır.

Finansal Oranlar	31.12.2015	31.12.2014
Cari oran	5,55	5,46
Vergi Öncesi Kar/ Net Satışlar	37 %	28 %
Vergi Öncesi Kar/ Özkaynak	58 %	49 %
Borç/Özkaynak Oranı	42 %	21 %
Özkaynak Verimlilik Oranı (ROE)	51 %	43 %

Şirketimiz cari oran ile de görüldüğü üzere kısa vadeli borçlarını ödeyebilme gücüne sahiptir. Ayrıca, finansal kuruluşlar aracılığı ile piyasa ortalamasına göre oldukça rekabetçi finansman maliyetleri temin edebilmekte ve yatırımlarını finanse edebilmektedir. Buna ek olarak, tahsilat sürelerindeki iyileşmeler, etkin stok ve tedarikçi yönetimi ile işletme sermayesi ihtiyacı her geçen gün azalmakta ve nakit döngüsü iyileşmektedir.

Şirketimizin verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi, karlılığı açısından özkaynak verimlilik oranı dikkate alınmıştır. 31.12.2015 sonuçları tatmin edici bir şekilde sektördeki gelişmelere paralel olarak 2014 yılından daha iyi gerçekleşmiştir.

Şirketimiz gelir oluşturma kapasitesi ve karlılığı çerçevesinde 2015 yılında uzun vadeli kredilerinin bir kısmını daha kapatarak finansal yapısını daha da güçlendirmeyi hedeflemektedir. Şirketimiz varlıkları ve borçlarının döviz cinsinden dağılımı dikkate alındığında, kurlarda meydana gelecek değişikliklerden minimum düzeyde etkilenecek bir yapıya sahiptir.

Türk Ticaret Kanunu md.376 hükmü uyarınca sermaye kaybı veya borca batık olma durumu yoktur.

Şirketimizin kâr dağıtım politikası aşağıdaki şekildedir;

- Şirket ortaklarına her yıl SPK tarafından öngörülen oranda kâr dağıtımı yapılır. Şirket esas sözleşmesinin md.23/c bendi uyarınca birinci kâr payı ayrıldıktan sonra kalanın yüzde dördü yönetim kurulu üyelerine tahsis olunur.
- Şirketin ihtiyaç duyduğu yatırımların finansmanı için gerekli kaynak öncelikle şirketin kâr ve diğer fonlarından karşılanır.
- Şirketin bir sonraki yıl nakit akışı değerlendirilerek, öz kaynak ihtiyacının ortaya çıkması ihtimalinin tespiti halinde yıllık kârın bir bölümü olağanüstü yedek akçe olarak ayrılabilir.
- Kâr payı prensip olarak nakden ödenir. Ancak, yönetim kurulunun teklifi üzerine genel kurul tarafından, belli oranda nakden belli oranda pay olarak dağıtılmasına karar verilebilir.
- Kâr payı dağıtım işlemlerine en geç dağıtım kararı verilen genel kurul toplantısının yapıldığı tarihten itibaren üç ay içinde başlanır. Bu süre her koşulda genel kurul toplantısının yapıldığı yılın son gününü aşamaz. Kâr payı dağıtım tarihi üç aylık süre içinde olmak kaydıyla yönetim kurulunun teklifi üzerine genel kurulca belirlenir.
- Şirket tarafından, ara dönem finansal tablolarda yer alan kârlar üzerinden nakden kâr payı avansı dağıtılabilir. Bu durumda ilgili hesap dönemi ile sınırlı olmak üzere yönetim kuruluna yetki verilir. Diğer hususlarda ilgili tebliğ hükümlerine uyulur.

Yukarıdaki esaslar çerçevesinde pay sahiplerimize mümkün olan en yüksek oranda kâr dağıtımı yapılması hedef olarak belirlenmiştir.

VI. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ

Şirketimizin finansman ihtiyacının en önemli belirleyicisi olan ticari borçları ile ticari alacak ve stoklarının farkından oluşan net işletme sermayesi ihtiyacı, şirketimizin özkaynakları ve gerekli olması durumunda banka kredileri ile karşılanmaktadır. Bu itibarla ticari alacakların dağılımı, ödeme koşulları ve kredi kalitesinin izlenmesi ve kontrolü açısından risk yönetimi büyük önem arz ettiğinden müşteri riskleri sürekli olarak izlenmektedir. Şirket yönetimi bu riskleri, her bir müşteri için ayrı ayrı yaptığı ve dönem dönem gözden geçirdiği kredibilite çalışması ile minimize etmektedir. Şirketimizin tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğmaktadır. Şirket, müşterilerinden doğabilecek bu riski, müşteriler için belirlenen kredi limitleri ve gerektiğinde alınan teminat mektubu, ipotek, kefalet ve teminat çekleri ile yönetmektedir. Kredi limitlerinin kullanımı şirket tarafından sürekli olarak izlenmekte ve müşterinin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeler ve diğer faktörler göz önüne alınarak müşterinin kredi kalitesi sürekli değerlendirilmektedir. Müşterilere, kredi geçmişleri ve güncel veri ve bilgiler kapsamındaki kredibiliteleri dikkate alınarak limit tanımlanmaktadır. Ticari alacaklar, şirketimizin politikaları ve prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

Ayrıca operasyonel riskleri azaltmak adına şirket sigorta kapsamını düzenli olarak değerlendirmekte ve gerekli güncellemeleri yapmaktadır.

Resmi kayıtların korunmasına ve güvenliğine önem veren şirketimiz bu amaçla elektronik kayıtlarını yedeklemektedir.

Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, karlılık, borç/özkaynak oranı vb konularda geriye dönük önemli bir risk bulunmamakla birlikte, şirketimiz otomotiv sektöründe piyasa riskini dengelemek için farklı pazarlara girmekte, müşteri ve ürün çeşitliliğini arttırmaktadır.

VII. DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.

Yönetim Kurulu Başkanı
HÜSEYİN BAYRAKTAR

Yönetim Kurulu Başkan Vekili
MUSTAFA BAYRAKTAR