

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Ege Endüstri ve Ticaret Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na

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

Ege Endüstri ve Ticaret Anonim Şirketi ve bağlı ortaklığının (birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2016 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 17 Şubat 2017 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.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

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

17 Şubat 2017

İstanbul, Türkiye

EGE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.
01.01.2016 – 31.12.2016 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU

I. GENEL BİLGİLER

Raporun Ait Olduğu Dönem : 01.01.2016 – 31.12.2016
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. 30 Mart 2016 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.

31.12.2016 itibariyle ortalama personel sayısı 537 kişidir.

YÖNETİM KURULU ÜYELERİ

YK ÜYESİNİN ADI SOYADI	GÖREVİ	GÖREV BAŞLANGIÇ TARİHİ	GÖREV BİTİŞ TARİHİ
Hüseyin Bayraktar	Yönetim Kurulu Başkanı	09.04.1990	30.03.2017
Mustafa Bayraktar	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	29.03.2000	30.03.2017
İlhan Esin	Bağımsız Üye	30.03.2016	30.03.2017
H.Bayraktar Yatırım Holding A.Ş. ¹	Üye	28.09.2012	30.03.2017
Ege Endüstri Holding A.Ş. ²	Üye	28.09.2012	30.03.2017
Sabri Yalçın Akdemir	Bağımsız Üye	28.03.2014	30.03.2017
Laskay Lastik Sanayi A.Ş. ³	Üye	28.09.2012	30.03.2017

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.

30.03.2016 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 denetmini yapmak üzere Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. seçilmiştir.

ŞİRKETİN 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	SERMAYE Tutarı(TL)	SERMAYE YÜZDESİ
SOYADI/ÜNVANI		
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 %
BİAŞ (HALKAAÇIK)	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.

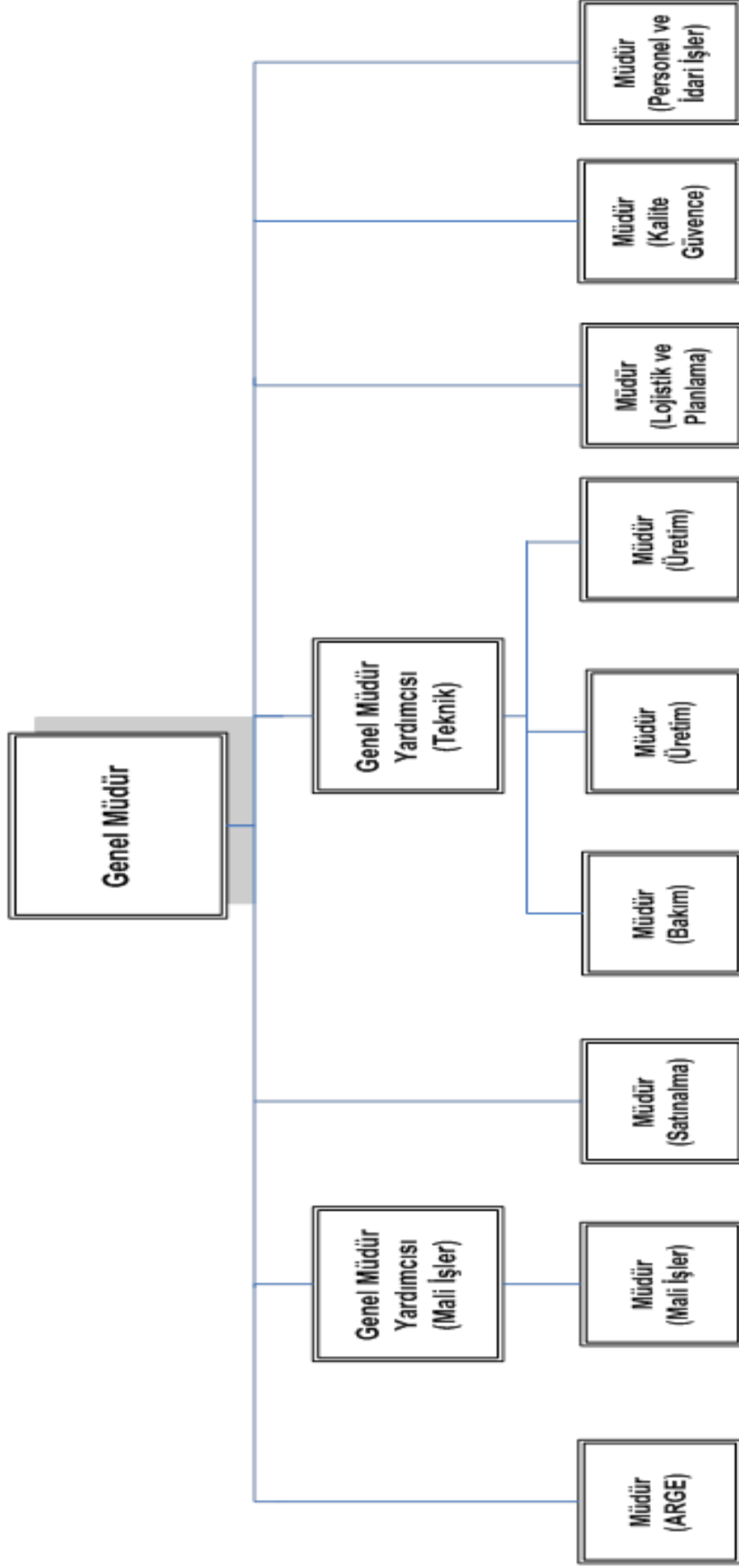
I. YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere huzur hakkı verilmemektedir. Bağımsız üye sıfatı taşıyan İlhan Esin 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 mevcut olup; 30.03.2016 günlü genel kurul toplantısında toplam 3.877.878,91 TL. nin yönetim kurulu üyelerine kâr payı olarak dağıtılmasına karar verilmiştir.

II. 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.

EGE ENDÜSTRİ ORGANİZASYON ŞEMASI



III. ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

Şirketimiz 01.01.2016-31.12.2016 tarihi itibarıyla 35.719.356 TL tutarında maddi duran varlık, 2.868.674 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 sözleşmelerinin tamamı yapılmış olan yatırım tutarı 8.900.000.-Euro'ya ulaşmış olup, 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. Daha sonra bu yatırım için alınan teşvik belgesi ekindeki makine ve teçhizat listesi ve teşvik kapsamındaki toplam yatırım tutarı 14.906.205 TL olarak güncellenmiştir.

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 TSKB ile 2.000.000.-(ikimilyon Euro) tutarlı ve 5 yıl vadeli bir kredi sözleşmesi imzalanmıştır. Bu durum 25.01.2016 tarihli özel durum açıklamasıyla kamuya duyurulmuş olup, yıl içindeki gelişmeler sonucu toplam yatırımın tavanı 1.750.000.-(birmilyonyediyüzellibin Euro) olacağı anlaşılmış ve bunun 300.000.-(üçyüzbin Euro) luk kısmı devreye alınmış, 1.000.000 Euro luk kısmı siparişe bağlanmıştır. Şirketimizde iç denetim, Bayraktar Holding'e bağlı İç Denetim 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	

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 kalınmamıştır.

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

Şirket 2016 yılı içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapmamıştır. 30.03.2016 tarihli olağan genel kurul toplantısında; toplam 3.150.000.-TL. sermayeye karşılık gelen 315.000.000 adet paydan; fiziki ortamda 2.027.694,06 TL. sermayeye karşılık 202.769.406 adet payın asaleten 28.597,50.-TL. sermayeye karşılık 2.859.750 adet payın temsilen ve elektronik ortamda 102.919 adet payın temsilen olmak üzere toplam 205.732.075 adet pay ile pay sahipleri ve temsilcileri toplantıya katılmışlardır. Toplantıda Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuatın öngördüğü konular karara bağlanmış olup,

yönetim kurulu seçimi 1 yıl için yapılmış ve dönem kârından 37.800.000-TL. nin kâr payı olarak dağıtılmasına, bakiyenin olağanüstü yedek akçelere aktarılmasına, kâr dağıtım tarihinin 04.04.2016 olarak belirlenmesine ve şirketin 2016 yılı hesap ve faaliyet döneminin bağımsız denetimini yapmak üzere 1 yıl süreyle denetçi olarak Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. firmasının seçilmesine karar verilmiştir.

IV. FİNANSAL DURUM

Şirketimizin konsolide mali tablolarına göre 31.12.2016 tarihi itibarıyla 98.387.599 TL kar ile kapatmıştır. Aktif toplamı 330.385.279 TL olup, 255.915.129 TL tutarında Özkaynak bulunmaktadır.

Şirketin 65.139.938 TL tutarında Sabit Kıymetleri olup, bu kıymetler için 5.247.608 TL tutarında amortisman ayrılmıştır.

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Net Satışlar	253.925.335- TL	313.575.112- TL
Faaliyet Karı / (Zararı)	91.874.272- TL	106.634.593- TL
Dönem Net Karı / (Zararı)	98.387.599- TL	102.009.445- TL

Şirketimizin 31.12.2016 net satışları 254 milyon TL olurken elde edilen net kar 98 milyon TL ile net satışların yaklaşık % 39'unu oluşturmaktadır.

Cari oran 31.12.2016 için 6,3 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 31.12.2016 için (% 51) olarak gerçekleşmiştir. Buna göre üçüncü şahıslardan sağlanan fonlar, ortaklardan sağlanan fonlardan daha azdır.

Finansal Oranlar	31.12.2016	31.12.2015
Cari oran	6,3	5,55
Vergi Öncesi Kar/ Net Satışlar	44 %	37 %
Vergi Öncesi Kar/ Özkaynak	44 %	58 %
Borç/Özkaynak Oranı	(51 %)	(42 %)
Özkaynak Verimlilik Oranı (ROE)	38 %	51 %

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.

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;

- a. 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.
- b. Şirketin ihtiyaç duyduğu yatırımların finansmanı için gerekli kaynak öncelikle şirketin kâr ve diğer fonlarından karşılanır.
- c. Şirketin bir sonraki yıl nakit akışı değerlendirilerek, öz kaynak ihtiyacının ortaya çıkması ihtimalinin tespiti halinde yıllık kârın bir bölümü olağanüstü yedek akçe olarak ayrılabilir.
- d. Kâr payı prensip olarak nakden ödenir. Ancak, yönetim kurulunun teklifi üzerine genel kurul tarafından, belli oranda nakden belli oranda pay olarak dağıtılmasına karar verilebilir.
- e. 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.
- f. 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.

V. 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.

VI. DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.

Yönetim Kurulu Başkanı
HÜSEYİN BAYRAKTAR

Yönetim Kurulu Başkan Vekili
MUSTAFA BAYRAKTAR