



EREĞLİ TEKSTİL TURİZM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN SPK II – 14.1 TEBLİĞE
İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

PKF İstanbul
Aday Bağımsız Denetim ve S.M.M.M. A.Ş.

PKF

Accountants &
business advisers

YILLIK FAALİYET RAPORUNA DAİR BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu'na:

1. Bağımsız denetim çalışmamızın bir parçası olarak, Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgilerin ve Yönetim Kurulu'nun değerlendirmelerinin ve açıklamalarının, bağımsız denetimden geçmiş aynı tarihli finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığını değerlendirmiş bulunuyoruz.
2. Rapor konusu yıllık faaliyet raporunun Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporlarının Asgari İçeriğinin Belirlenmesine İlişkin Yönetmeliğe uygun olarak hazırlanması Şirket yönetiminin sorumluluğundadır.
3. Bağımsız denetim kuruluşturularak üzerimize düşen sorumluluk, yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, bağımsız denetimden geçmiş ve 11 Mart 2014 tarihli bağımsız denetçi raporuna konu olan finansal tablolar ile tutarlılığına ilişkin olarak görüş bildirmektir.

Değerlendirmemiz, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu (TTK) uyarınca yürürlüğe konulan yıllık faaliyet raporu hazırlanmasına ve yayımlanmasına ilişkin usul ve esaslara uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu düzenlemeler, denetimin yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolar ve bağımsız denetçinin denetim sırasında elde ettiği bilgiler ile tutarlılığına ilişkin önemli bir hatanın olup olmadığı konusunda makul güvence sağlamak üzere planlamasını ve yürütülmesini öngörmektedir.

Değerlendirmelerimizin, görüşümüzün oluşturulmasına makul ve yeterli bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

4. Görüşümüze göre ilişikteki yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulu'nun değerlendirmeleri ve açıklamaları Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin (Şirket) bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2013 tarihli konsolide finansal tabloları ile tutarlılık göstermektedir.

İstanbul, 11 Mart 2013

Aday Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

A Member Firm of PKF International

**ADAY BAĞIMSIZ
DENETİM VE S.M.M.M.A.Ş.**
29 Ekim Cad. No:83 İstanbul Vizyon Park
A-1 Blok Kat:8 No:86 Yenibosna / İSTANBUL
Tel: 0212 426 00 93 Faks: 0212 426 84 44
Yenibosna V.D. - 007 051 1435

Barış ÖZKURT
Sorumlu Ortak Başdenetçi

Tel +90 212 426 00 93 • Fax +90 212 426 84 44 • Email info@pkfistanbul.com
PKF İstanbul Aday Bağımsız Denetim ve S.M.M.M. A.Ş. • 29 Ekim Cad. İstanbul Vizyon Park A-1 Blok Kat:8 No:86 • Yenibosna • İstanbul • Turkey

PKF İstanbul Aday Bağımsız Denetim ve S.M.M.M. A.Ş., PKF International Limited ağına üyesi olup hukuken bağımsız bir tüzel kişiliğe sahiptir ve bu ağı diğer üyelerinin faaliyetleri nedeniyle herhangi bir sorumluluk ya da yükümlülük kabul etmemektedir.
PKF İstanbul Aday Bağımsız Denetim ve S.M.M.M. A.Ş. is a member firm of the PKF International Limited network of legally independent firms and does not accept any responsibility or liability for the actions or inactions on the part of any other individual member firm or firms.

www.pkfistanbul.com

EREĞLİ TEKSTİL TURİZM SANAYİ VE TİC. A.Ş.
2013 YILI FAALİYET RAPORU

1) GENEL BİLGİLER

- 1.1. Raporun Dönemi : 01.01.2013 - 31.12.2013
1.2. Şirketin Unvanı : Ereğli Tekstil Turizm San. Ve Tic. A.Ş.
1.3. Ticaret Sicil No : 409662
1.4. Merkez Adresi : Havaalanı Kavşağı İ.D.T.M Blokları A-3 Blok Kat:8 Yeşilköy-Bakırköy/İSTANBUL
1.5. İnternet Adresi : www.ereglitekstil.com
1.6. Şubeler :
a) Fabrika : Sümer Mah. Sümer Cad. No: 10 Ereğli/KONYA
b) Depo : Oruç Reis Mah. Barbaros Cad. Tekstil Kent Bulvarı No:7 Hangar:1 100.yıl Esenler/İSTANBUL

- 1.7. Şirketin organizasyon, sermaye ve ortaklık yapıları ile bunlara ilişkin hesap dönemi içerisindeki değişiklikler:
Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. 11.12.1998 tarihinde İstanbul'da kurulmuştur.

Şirketin ana faaliyet konusu; her türlü kumaş üretimi ve satışı, kumaş boyama hizmeti, her türlü tekstil, konfeksiyon ürünlerinin üretimi ve satışının yapılmasıdır.

Şirketimizin ortaklık yapısı aşağıdaki gibi olup 2013 içerisinde herhangi bir değişiklik olmamıştır.

Ortağın Adı Soyadı/Ticaret Unvanı	Sahip Olunan Sermaye Tutarı (TL)	Sahip Olunan Pay Miktarı	Sahip Olunan Pay Oranı (%)
Albayrak Turizm Sey. İnş. Tic. A.Ş.	2.250.000	225.000	45,00%
Bayram Albayrak	1.125.000	112.500	22,50%
Nuri Albayrak	1.062.500	106.250	21,25%
Mesut M. Albayrak	312.500	31.250	6,25%
Faruk Albayrak	250.000	25.000	5,00%
TOPLAM	5.000.000	500.000	100,00%

- 1.8. Varsa imtiyazlı paylara ve payların oy haklarına ilişkin açıklamalar:
İmtiyazlı pay yoktur.

- 1.9. Yönetim organı, üst düzey yöneticileri ve personel sayısı ile ilgili bilgiler:
02.10.2012 tarihinde 3 yıl süreyle yeniden seçilen Yönetim Kurulu üyeleri ve görevleri aşağıdaki gibidir.

YÖNETİM KURULU					
Adı Soyadı	Görevi	Seçildiği Genel Kurul Tarihi	Görev Süresi	Temsil Ettiği Tüzel Kişilik	Sermaye Payı (%)
MUZAFFER ALBAYRAK	Yönetim Kurulu Başkanı	02.10.2012	3 Yıl	----	0,00
FARUK ALBAYRAK	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	02.10.2012	3 Yıl	----	5,00
FAHRİ AYDIN	Yönetim Kurulu Üyesi	02.10.2012	3 Yıl	----	0,00

Fahri Aydın, fabrika müdürü unvanıyla üst düzey yönetici olarak çalışmaktadır.

2013 yılında çalışan ortalama personel sayısı 58 kişidir

1.10. Varsa; şirket genel kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri hakkında bilgiler:
Yoktur.

1.11. Konsolidasyon Konusu Bağlı Ortaklıklar

Tümosan Motor ve Traktör Sanayi A.Ş. (TÜMOSAN MOTOR)

TÜMOSAN MOTOR 1975 yılında motor parçaları, aktarma organları ve benzeri teçhizatı üretmek amacıyla kurulmuş, ancak daha sonraları faaliyetlerini dizel motor ve traktör üretiminde yoğunlaşmıştır. Türkiye'nin ilk dizel motor üreticisi olma özelliğini taşıyan TÜMOSAN MOTOR, aynı marka ile üretilen traktörlere dizel motor sağlaması yanında, diğer dizel motor araç üreten firmalara da uzun yıllar dizel motor üretimi gerçekleştirmiştir.

TÜMOSAN MOTOR, 18 Ağustos 1998 tarihinde özelleştirme kapsam ve programına alınmış ve Makine Kimya Enstitüsü Kurumu'na ait Grup hisseleri, Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'na devredilmiş ve bir yıl içerisinde de özelleştirme işlemlerinin tamamlanmasına karar verilmiştir.

TÜMOSAN MOTOR'un 24.04.2000 tarihinde yapılan ihalesine 4 firma katılmış, ihale sonucunda Anadolu Ortak Girişim Grubu birinci sırada ve Konya Selçuklu Ortak Girişim Grubu ikinci sırada yer almıştır. İhale sonucunda alıcı olarak belirlenen girişimcilere sırası ile yöneltilen satış sözleşmesinin belirlenen sürelerde imzalanmaması nedeniyle teminatları irat kaydedilmiş ve ihale olumlu olarak sonuçlanmamıştır.

İhale sonrasında faaliyetlerine kısıtlı olarak devam eden TÜMOSAN MOTOR, 7 Şubat 2003 tarihinde Sümer Holding'e bağlanmıştır.

Özelleştirilmesi amacıyla ikinci kez ihaleye 2004 yılında çıkmış ve TÜMOSAN MOTOR varlık satışı ile Alçelik Çelik Yapı İnşaat San. Ve Tic. A.Ş. tarafından satın alınmış ve 01.07.2004 tarihinde devir teslim işlemi tamamlanmıştır. Daha sonra Alçelik Çelik Yapı İnşaat San. Ve Tic. A.Ş.'nin unvanı değişmiş ve Tümosan Motor ve Traktör San. A.Ş. olmuştur.

TÜMOSAN MOTOR'un merkezi ve fabrikası aşağıdaki adreslerde bulunmaktadır:

Genel Müdürlük:

İstanbul Dünya Ticaret Merkezi, A3 Blok, Kat 8 Bakırköy/İstanbul

Fabrika:

Büyükkayacık Mah., Aksaray Çevre Yolu Cad., No: 7/1 Selçuklu/Konya

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla TÜMOSAN MOTOR'un çalışan ortalama beyaz yakalı personel sayısı 125, mavi yakalı personel sayısı ise 290'dır.

Ana Ortaklık, 14.09.2009 tarihinde, Tümosan Motor ve Traktör Sanayi Anonim Şirketi (TÜMOSAN MOTOR) hisselerinin %78,18'ine sahip olmuştur.

TÜMOSAN MOTOR'un 31.12.2013 itibariyle sermayesi 115.000.000 TL olup ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdadır:

<u>Ortak Adı/Unvanı</u>	<u>31.12.2013</u>	
	<u>Tutar (TL)</u>	<u>Oran (%)</u>
Ereğli Tekstil Turizm San. Ve Tic. A.Ş.	78.859.006	68,57
Muzaffer ALBAYRAK	2.000.000	1,74
Bayram ALBAYRAK	2.000.000	1,74
Nuri ALBAYRAK	2.000.000	1,74
Kazım ALBAYRAK	2.000.000	1,74
Mustafa ALBAYRAK	2.000.000	1,74
Ahmet ALBAYRAK	2.000.000	1,74
Hedef Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	2.000.000	1,74
Diğer (halka açık)	22.140.994	19,25
Toplam	115.000.000,00	100,00

Tümosan Döküm A.Ş. (TÜMOSAN DÖKÜM)

Tümosan Döküm A.Ş. (TÜMOSAN DÖKÜM) döküm ve işleme faaliyeti ile iştigal etmekte üzere 04.07.2012 tarihinde kurulmuştur.

TÜMOSAN DÖKÜM'ün merkezi ve fabrikası aşağıdaki adreslerde bulunmaktadır:

Genel Müdürlük:

İstanbul Dünya Ticaret Merkezi, A3 Blok, Kat 13 Bakırköy/İstanbul

Fabrika (şube):

Büyük Kayacak Mah., Aksaray Çevre Yolu Cad., No: 7/1 Selçuklu/Konya

TÜMOSAN MOTOR'nun bünyesinde bulunan ve döküm faaliyeti ile iştigal eden üretim işletmesinin 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun kısmi bölünme hükümlerine göre, kısmi bölünme suretiyle yeni kurulan TÜMOSAN DÖKÜM'e aynı sermaye olarak konulmuştur.

TÜMOSAN DÖKÜM 10.000.000 TL sermaye ile kurulmuş olup bunun 9.976.778 TL'lik kısmı aynı sermaye olarak karşılanmış kalan 23.222 TL ise nakit olarak karşılanmıştır. EREĞLİ TEKSTİL'in iştirak oranı %78,18'dir. TÜMOSAN DÖKÜM'ün sermayesi 1 TL nominal bedelli 10.000.000 adet hisseye ayrılmıştır. Hisse senetleri hamilinedir.

TÜMOSAN DÖKÜM'ün 31.12.2013 tarihi itibariyle ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdadır:

<u>Ortak Adı/Unvanı</u>	<u>Tutar (TL)</u>	<u>Oran (%)</u>
Ereğli Tekstil Turizm San. Tic. A.Ş.	7.818.000	78,18
Ahmet Albayrak	311.000	3,11
Bayram Albayrak	311.000	3,11
Kazım Albayrak	311.000	3,11
Mustafa Albayrak	311.000	3,11
Nuri Albayrak	311.000	3,11
Muzaffer Albayrak	627.000	6,27
Toplam	10.000.000	100,00

31 Aralık 2013 tarihi itibariyle TÜMOSAN DÖKÜM'ün çalışan ortalama beyaz yakalı personel sayısı 7'dir, mavi yakalı personel sayısı ise 26'dır.

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

31.12.2013 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolar, Ereğli Tekstil Turizm San. Ve Tic. A.Ş.'nin ve bağlı ortaklıklarının (Tümosan Motor ve Traktör Sanayi A.Ş. ve Tümosan Döküm A.Ş.) hesaplarını içermektedir.

31.12.2013 tarihi itibarıyla konsolidasyona tabi tutulan bağlı ortaklıklar ile iştirak oranları aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklık	İştirak Oranı 2013
Tümosan Motor ve Traktör San. A.Ş.	%68,57
Tümosan Döküm A.Ş.	%78,18

EREĞLİ TEKSTİL ve konsolide edilen bağlı ortaklıklarının birbirleriyle yaptığı önemli işlemler ve birbirleriyle olan alacak ve borç bakiyeleri karşılıklı olarak mahsup edilmiştir. Konsolide edilen bağlı ortaklıkların özkaynağı ve cari dönem operasyonları içindeki ana ortaklık dışı payları, konsolide finansal tablolarda "Azınlık Payları" olarak ayrı gösterilmiştir.

2) YÖNETİM ORGANI VE ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR.

01.01.-31.12.2013 tarihi itibarıyla, genel müdür ve genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatler konsolide toplamı 905.916 TL'dir.

3) ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER.

3.1. Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu konudaki görüşü:

İç kontrol sistemi bulunmaktadır.

3.2. Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler:

Yoktur.

3.3. Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar:

EREĞLİ TEKSTİL'in 31.12.2013 tarihli mali tablolarının bağımsız denetimi Aday Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. firması tarafından yapılmıştır.

3.4. Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar:

Yoktur.

3.5. Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılamadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılammışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:

Hedefler konusunda azami gayret ve özen gösterilmektedir. Yerine getirilmeyen genel kurul kararı yoktur.

3.6. Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemler de dâhil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler:

Yoktur.

- 3.7. Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler:

EREĞLİ TEKSTİL 2013 yılında toplam 154.000 TL; TŪMOSAN MOTOR ise 142.664 TL bağış ve yardım da bulunmuştur.

4) FİNANSAL DURUM

4.1. Konsolide Finansal Durum Tabloları

EREĞLİ TEKSTİL TURİZM SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2013 ve 31.12.2012 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tüm Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2013	Bağımsız Denetimden Geçmiş (Yeniden Düzenlenmiş) 31 Aralık 2012
VARLIKLAR		
Dönen Varlıklar	207.184.011	280.378.224
Nakit ve Nakit Benzerleri	5.551.134	22.066.460
Finansal Yatırımlar	467.922	-
Ticari Alacaklar	53.814.139	52.708.883
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	152.625	271.709
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	53.661.514	52.437.174
Diğer Alacaklar	16.308.104	95.313.278
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	15.965.257	95.015.421
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	342.847	297.857
Stoklar	97.666.118	76.179.773
Peşin Ödenmiş Giderler	2.903.258	1.834.935
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	-	-
Diğer Dönen Varlıklar	30.473.336	32.274.895
Ara Toplam	207.184.011	280.378.224
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	-	-
Duran Varlıklar	213.234.327	104.948.384
Finansal Yatırımlar	-	-
Ticari Alacaklar	-	-
Diğer Alacaklar	91.860.795	-
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	91.860.795	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	1.776.270	1.819.314
Maddi Duran Varlıklar	94.138.154	82.946.196
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	25.459.108	19.824.875
-Şerefiye	17.657.350	17.657.350
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	7.801.758	2.167.525
Peşin Ödenmiş Giderler	-	357.999
Ertelenmiş Vergi Varlığı	-	-
Diğer Duran Varlıklar	-	-
TOPLAM VARLIKLAR	420.418.338	385.326.608

EREĞLİ TEKSTİL TURİZM SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2013 ve 31.12.2012 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tüm Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2013	Bağımsız Denetimden Geçmiş (Yeniden Düzenlenmiş) 31 Aralık 2012
KAYNAKLAR		
Kısa Vadeli Yükümlülükler	73.364.381	168.825.457
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8.712.150	65.347.123
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	4.074.139	-
Ticari Borçlar	35.440.646	59.512.018
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	137.013	144.818
-İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar	35.303.633	59.367.200
Çalışanlar Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	639.229	746.592
Diğer Borçlar	10.714.612	18.384.035
-İlişkili Taraflara Diğer Ticari Borçlar	10.714.612	18.384.035
-İlişkili Taraflara Olmayan Diğer Ticari Borçlar	-	-
Ertelenmiş Gelirler	1.561.375	6.185.615
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	4.319.199	7.840.630
Kısa Vadeli Karşılıkları	6.712.603	5.074.030
-Çalışanlar Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	518.366	385.980
-Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	6.194.237	4.688.050
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.190.428	5.735.414
Ara Toplam	73.364.381	168.825.457
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler	-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler	97.229.813	6.861.639
Uzun Vadeli Borçlanmalar	93.991.512	3.123.374
Ertelenmiş Gelirler	-	500.000
Uzun Vadeli Karşılıkları	2.402.715	2.066.593
-Çalışanlar Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	2.402.715	2.066.593
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	835.586	1.077.590
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	-	94.082
ÖZKAYNAKLAR	249.824.144	209.639.512
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	174.070.010	142.887.576
Ödenmiş Sermaye	5.000.000	5.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler		
veya Giderler		
-Diğer Kazanç/Kayıplar (aktüeryal kayıp kazanç)	225.361	230.458
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	4.120.212	251.693
Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	132.863.465	118.544.896
Net Dönem Karı/(Zararı)	31.860.972	18.860.529
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	75.754.134	66.751.936
TOPLAM KAYNAKLAR	420.418.338	385.326.608

4.2. Konsolide Kar veya (Zarar) ve Diğer Kapsamlı Gelir Tabloları

EREĞLİ TEKSTİL TURİZM SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01.01.-31.12.2013 VE 01.01.-31.12.2012 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE KAR VEYA (ZARAR) VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI
(Tüm Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.-31.12.2013	Bağımsız Denetimden Geçmiş (Yeniden Düzenlenmiş) 01.01.-31.12.2012
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER		
Hasılat	455.860.340	327.152.870
Satışların Maliyeti (-)	(356.487.650)	(270.632.795)
BRÜT KAR/(ZARAR)	99.372.690	56.520.075
Genel Yönetim Giderleri (-)	(7.505.151)	(6.920.686)
Pazarlama Giderleri (-)	(16.122.779)	(12.949.506)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(1.964.326)	(920.888)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirleri	6.630.506	4.785.721
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderleri (-)	(5.680.993)	(2.219.281)
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)	74.729.947	38.295.435
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(15.930)	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		
Finansman Gelirleri	7.884.356	12.989.906
Finansman Giderler (-)	(16.546.406)	(14.084.432)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)	66.051.967	37.200.909
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri		
- Dönem Vergi Gideri/Geliri	(15.013.538)	(8.608.373)
- Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	231.309	(358.116)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)	51.269.738	28.234.420
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI	-	-
DÖNEM KARI/ZARARI	51.269.738	28.234.420
Dönem Karı/Zararının Dağılımı		
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	19.408.766	9.373.891
Ana Ortaklık Payları	31.860.972	18.860.529
Pay Başına Kazanç		
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	63,72	37,72
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	-	-
DÖNEM KARI/ZARARI	51.269.738	28.234.420
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar	(42.781)	93.794
Çalışanlara Sağlanan Fayda Kapsamında Hesaplanan Aktüeryal Kayıp/Kazanç	(53.476)	117.243
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	10.695	(23.449)
DİĞER KAPSAMLI GELİR	(42.781)	93.794
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	51.226.957	28.328.214
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	19.374.458	9.404.299
Ana Ortaklık Payları	31.852.499	18.923.915
Pay Başına Kazanç		
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	63,70	37,85
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	-	-

4.3. Konsolide Satış Hasılatı ve Satışların Maliyeti

	01.01.-31.12.2013	01.01.-31.12.2012
Yurtiçi Satışlar	451.297.676	321.524.194
Yurtdışı Satışlar	5.111.287	7.590.857
Diğer Satışlar	350	1.592
Brüt Satışlar	456.409.313	329.116.643
Satış İndirimleri ve İadeler	(548.973)	(1.963.773)
Satış İndirimleri (-)	(548.973)	(1.963.773)
Net Satışlar	455.860.340	327.152.870
Satılan Mamul Maliyeti (-)	(349.086.486)	(265.304.372)
Satılan Ticari Mallar Maliyeti (-)	(7.178.876)	(5.422.438)
Satılan Hizmet Maliyeti (-)	--	(6.765)
Diğer Satışların Maliyeti (-)	(222.288)	100.780
Toplam	(356.487.650)	(270.632.795)
BRÜT KAR/(ZARAR)	99.372.690	56.520.075

Satışların ürün gruplarına dağılımı (net)

	31.12.2013	31.12.2012
Traktör satışı	433.795.619	284.792.533
Motor Satışı	2.918.361	2.127.294
Yedek Parça Satışı	7.396.684	3.701.156
Tekstil	11.749.676	36.531.887
Toplam	455.860.340	327.152.870

4.4. Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin yönetim organının analizi ve değerlendirmesi, planlanan faaliyetlerin gerçekleşme derecesi, belirlenen stratejik hedefler karşısında şirketin durumu:

Planlanan faaliyetler ve stratejik hedefler gerçekleşmiştir.

4.5. Geçmiş yıllarla karşılaştırmalı olarak şirketin yıl içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi, kârlılığı ve borç/öz kaynak oranı ile şirket faaliyetlerinin sonuçları hakkında fikir verecek diğer hususlara ilişkin bilgiler ve ileriye dönük beklentiler:

Şirket faaliyetlerini etkileyebilecek olumsuz bir durum beklenmemektedir.

- 4.6. Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri:

Sermayenin karşılıksız kalması ve borca batıklık söz konusu değildir.

- 4.7. Varsa şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:

Yoktur.

- 4.8. Kâr payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kâr dağıtımını yapılmayacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan kârın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri:

Kar dağıtımına ana sözleşme ve Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde genel kurul tarafından karar verilmektedir.

- 4.9. Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Grup yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile meydana gelmesi muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen değerlendirmeler, varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar.

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan önemli varsayımlar aşağıdaki gibidir:

Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların ekonomik ömürleri

Grup yönetimi maddi duran varlıkların faydalı ekonomik ömürlerinin belirlenmesinde önemli varsayımlarda bulunmuştur. Mevcut kullanılmakta olan makine ve teçhizatların fiziki ve ekonomik kullanılabilirlikleri, Grup tarafından sürekli gözden geçirilmekte olup ana üretim hatlarının fiziki ve ekonomik ömürleri, özelleştirilme sürecinde ve daha sonrasındaki yıllarda yapılan değerlendirmeler sonucunda normal üretim kapasitesinin altında yapılan üretimler nedeniyle aşırı yıpranmaya uğramadığı varsayımı ile belirlenmiştir.

Garanti karşılıkları

Garanti giderleri, Grup'un üretim ve satışını gerçekleştirdikleri traktör ve motor için yaptıkları tamir-bakım masrafları, yetkili servislerin garanti kapsamında müşteriden bedel almaksızın yaptıkları işçilik ve malzeme giderleri, Grup tarafından üstlenilen ilk bakım giderleri ile hasılatı cari döneme gelir olarak kaydedilen ürünlere ilişkin müteakip yıllarda söz konusu olabilecek geri dönüş ve tamir seviyelerinin geçmiş verilerden kaynaklanan tahminleri sonucu kaydedilir. Grup, satışını gerçekleştirdiği malları 2 yıl boyunca garanti kapsamına almaktadır. Grup, garanti giderlerinin önemli bir kısmının 1 yıl içinde gerçekleşmesini öngördüğü için garanti gider karşılıklarını kısa vadeli olarak yansıtmaktadır.

Şüpheli ticari alacaklar karşılığı

Grup yönetimi geçmiş tahsilat verilerini ve müşterilerinin mevcut durumlarını göz önünde bulundurarak ticari alacak portföyündeki şüpheli ticari alacakların belirlenmesi için tahminlerde bulunmuştur.

Kıdem tazminatı karşılığı

Grup kıdem tazminatı karşılığı, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile belirlenmektedir. Bu planların uzun vadeli olması sebebiyle, söz konusu varsayımlar önemli belirsizlikler içermektedir.

Stok değer düşüklüğü karşılığı

Stok değer düşüklüğü ile ilgili olarak stoklar fiziksel olarak ve ne kadar geçmişten geldiği incelenmekte, teknik personelin görüşleri doğrultusunda kullanılabilirliği belirlenmekte ve kullanılmayacak olduğu tahmin edilen kalemler için karşılık ayrılmaktadır. Stokların net gerçekleşebilir değerinin belirlenmesinde de liste satış fiyatları ve yıl içinde verilen ortalama iskonto oranlarına ilişkin veriler kullanılmakta ve katlanılacak satış giderlerine ilişkin tahminler yapılmaktadır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle vergi avantajından yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıkları, vergi avantajının muhtemel olması durumunda kullanılmamış vergi indirimi ve diğer geçici farklar üzerinden hesaplanmaktadır.

5) Riskler ve yönetim organının değerlendirmesi.

5.1. Varsa şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler:

Finansal araçlar kategorileri

Grup'un kullandığı başlıca finansal araçlar, nakit ve kısa vadeli banka mevduatlarıdır. Bu araçları kullanmaktaki asıl amaç Grup'un operasyonları için finansman yaratmaktır. Grup ayrıca direkt olarak faaliyetlerden ortaya çıkan ticari alacaklar ve ticari borçlar gibi finansal araçlara da sahiptir.

	31.12.2013	31.12.2012
Finansal varlıklar		
Hazır Değerler	49.904	47.213
Finansal Yatırımlar	467.922	--
Ticari Alacaklar	53.814.139	52.708.883
Diğer Alacaklar	108.168.899	95.313.278
Finansal yükümlülükler		
Finansal Borçlar	106.777.801	68.470.497
Ticari Borçlar	35.440.646	59.512.018
Diğer Borçlar	10.714.612	18.384.035

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

Şirket, finansal tablolarında gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılan finansal araçlarını her finansal araç sınıfının değerlendirme girdilerinin kaynağına göre, üç seviyeli hiyerarşi kullanarak, aşağıdaki şekilde sınıflandırmaktadır.

Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.

İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da endirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.

Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin seviye sınıflamaları aşağıdaki gibidir:

Finansal varlıklar	Raporlama tarihi itibari ile gerçeğe uygun değer seviyesi			
	31.12.2013	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar/(zarara) yansıtılan				
-Hisse Senetleri	467.922	467.922	-	-
-Vadeli Mevduatlar	49.904	49.904	-	-

Finansal varlıklar	Raporlama tarihi itibari ile gerçeğe uygun değer seviyesi			
	31.12.2012	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar/(zarara) yansıtılan				
-Vadeli Mevduatlar	47.213	47.213	-	-

Finansal risk yönetimindeki hedefler

Grup'un mali işler bölümü, finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve Grup'un faaliyetleri ile ilgili maruz kalınan finansal risklerin seviyesine ve büyüklüğüne göre analizini gösteren Grup içi hazırlanan faaliyet raporları vasıtasıyla izlenmesinden ve yönetilmesinden sorumludur. Söz konusu bu riskler; piyasa riski (döviz kuru riski gerçeğe uygun faiz oranı riski ve fiyat riskini içerir), kredi riski, likidite riskini kapsar.

Grup'un finansman ihtiyacının en önemli belirleyicisi olan ticari borçları ile ticari alacak ve stoklarının farkından oluşan "net işletme sermayesi" ihtiyacı Grup'un özkaynakları ve gerekli olması durumunda kısa vadeli banka kredileri ile karşılanmaktadır. Bu itibarla ticari alacakların dağılımı, ödeme koşulları ve kredi kalitesinin izlenmesi ve kontrolü açısından 'risk yönetimi' önem arz etmektedir. Grup müşteri risklerini sürekli olarak izlenmektedir.

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler

Sermaye risk yönetimi

Sermayeyi yönetirken Ana Ortaklık ve Bağlı Ortaklığının hedefleri, ortaklarına getiri, diğer hissedarlara fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Ana Ortaklık ve Bağlı Ortaklığının faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektedir.

Sektördeki diğer şirketlerle paralel olarak Ana Ortaklık ve Bağlı Ortaklığı sermaye yönetiminde borç sermaye oranını izlemektedir. Bu oran, net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerinin toplam borç (finansal durum tablosunda belirtilen kısa vadeli ve uzun vadeli yükümlülükler toplamı) tutarından düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, finansal durum tablosunda belirtilen özkaynakların toplamıdır.

	31.12.2013	31.12.2012
Toplam Boçlar	170.594.194	175.687.096
Nakit ve nakit benzeri değerler (-)	5.551.134	22.066.460
Net borç	165.043.060	153.620.636
Toplam özkaynaklar	249.824.144	209.639.512
Net Borç/özkaynaklar oranı	0,66	0,73

Faiz Oranı Riski:

Piyasa faiz oranlarındaki değişimlerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Grup'un faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Bu risk, faiz değişimlerinden etkilenen varlıkların genellikle kısa vadeli elde tutulması suretiyle yönetilmektedir.

Likidite riski:

Likidite riski, Grup'un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Grup yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve nakit benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmeye çalışmaktadır.

Grup'un likidite yükümlülüğü aşağıdadır.

	31.12.2013	31.12.2012
Dönen Varlıklar	207.184.011	280.378.224
Kısa Vadeli Borçlar	73.364.381	168.825.458
Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Borçlar	2,82	1,66

Kredi riski

Kredi riski, karşılıklı ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir. Grup, kredi riskini belli taraflarla yapılan işlemleri sınırlandırarak ve ilişkide bulunduğu tarafların güvenilirliğini sürekli değerlendirerek yönetmeye çalışmaktadır. Grup'un toplam kredi riski bilançoda gösterilmiştir.

Kredi risk yoğunlaşması şirketlerin benzer iş alanlarında faaliyette bulunmasıyla, aynı coğrafi bölgede yer almasıyla veya ekonomik, politik ve bunun gibi diğer koşullarda meydana gelebilecek değişikliklerin bu şirketlerin sözleşmeden doğan yükümlülüklerini benzer ekonomik koşullar çerçevesinde etkilemesi ile ilgilidir. Kredi riskinin yoğunlaşması daha çok müşterileri ile alakalı olarak oluşmaktadır. Kredi riski Grup'un ticari alacaklarında yoğunlaşmaktadır. Grup alacaklı olduğu ilişkili tarafları ve diğer müşterileri ile teminat ve benzeri kredi riskini azaltan az tutarda teminatı bulunmaktadır.

Kur riski Yönetimi

Grup'un yabancı para pozisyonu aşağıdadır.

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

	Cari Dönem 31.12.2013		Özkaynaklar	
	Kar/(Zarar)			
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	63.023	(63.023)	--	--
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları net etki	63.023	(63.023)	--	--
Euro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	(960.243)	960.243	--	--
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Euro net etki	(960.243)	960.243	--	--
GBP'nin TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
7- GBP net varlık/yükümlülüğü	18.948	(18.948)	--	--
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- GBP net etki	18.948	(18.948)	--	--
CHF'nin TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
10- CHF net varlık/yükümlülüğü	3.585	(3.585)	--	--
11- CHF riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
12- CHF net etki	3.585	(3.585)	--	--
Toplam (3+6+9+12)	(874.687)	874.687	--	--

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

	Önceki Dönem 31.12.2012		Özkaynaklar	
	Kar/(Zarar)			
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(1.230.112)	1.230.112	--	--
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları net etki	(1.230.112)	1.230.112	--	--
Euro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	(426.534)	426.534	--	--
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Euro net etki	(426.534)	426.534	--	--
GBP'nin TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
7- GBP net varlık/yükümlülüğü	--	--	--	--
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- GBP net etki	--	--	--	--
Toplam (3+6+9)	(1.656.646)	1.656.646	--	--

Faiz oranı riski yönetimi

Grup'un faiz pozisyonu tablosu aşağıdadır.

Faiz Pozisyonu Tablosu			
		31.12.2013	31.12.2012
Sabit faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar			
	Gerçeğe uygun değeri kar zarara yansıtılan finansal varlar	49.904	47.213
	Satılmaya hazır Finansal varlıklar	--	--
Finansal yükümlülükler			
		11.660.472	68.470.497
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar			
		--	--
Finansal yükümlülükler			
		95.117.329	--

Grup'un finansal yükümlülükleri, Grup'u kullanmış olduğu değişken faizli tahvil ihracı nedeniyle faiz riskine maruz bırakmaktadır. Değişken faizli finansal yükümlülüklerin 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla mevcut bilanço pozisyonuna göre, faiz oranlarında %1'lik bir düşüş/yükseliş olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda; vergi öncesi kar 1.067.778 TL değerinde artacak/azalacaktır.

5.2. Oluşturulmuşsa riskin erken saptanması ve yönetimi komitesinin çalışmalarına ve raporlarına ilişkin bilgiler:

Riskin erken saptanması ve yönetimi komitesi oluşturulmamıştır.

Yönetim Kurulu Başk.
Muzaffer Albayrak

Yönetim Kurulu Başk. Vekili
Faruk Albayrak

Yönetim Kurulu Üyesi
Fahri Aydın