



**EREĞLİ TEKSTİL TURİZM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN SPK II – 14.1 TEBLİĞE
İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

EREĞLİ TEKSTİL TURİZM SANAYİ VE TİC. A.Ş.
31.12.2018 YILI FAALİYET RAPORU

1) GENEL BİLGİLER

- 1.1. Raporun Dönemi** : 01.01.2018 – 31.12.2018
1.2. Şirketin Unvanı : Ereğli Tekstil Turizm San. Ve Tic. A.Ş.
1.3. Ticaret Sicil No : 409662
1.4. Merkez Adresi : Yenidoğan Mahallesi Kızılay Sokak No:39 BAYRAMPAŞA/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 31.12.2018 tarihine kadar 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:

03.07.2018 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	03.07.2018	3 Yıl	----	0,00
MUSTAFA ALBAYRAK	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	03.07.2018	3 Yıl	----	0,00
FARUK ALBAYRAK	Yönetim Kurulu Üyesi	03.07.2018	3 Yıl	----	5,00
MESUT MUHAMMET ALBAYRAK	Yönetim Kurulu Üyesi	03.07.2018	3 Yıl		6,25

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. Konsolidasyona İlişkin Esaslar

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla özet konsolide finansal tablolar, Şirket'in ve bağlı ortaklıklarının hesaplarını içermektedir.

Bağlı ortaklıklar

Bağlı ortaklıklar, Grup tarafından kontrol edilen işletmelerdir. Grup yatırım yapılan bir işletmeyi değişken getirilerine maruz kaldığı ya da bu değişken getiriler üzerinde hak sahibi olduğu ve bu getirileri yatırım yapılan işletme üzerindeki gücüyle etkileme imkanına sahip olduğu durumda yatırım yapılan işletmeyi kontrol etmektedir. Bağlı ortaklıkların finansal tabloları kontrolün başladığı ve kontrolün sona erdiği tarihe kadar konsolide finansal tablolara dahil edilmektedir.

Aşağıdaki tablo Şirket'in doğrudan veya dolaylı olarak ortak kontrolü altında toplanmış konsolidasyon kapsamına dahil edilen bütün bağlı ortaklıklarının 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla etkin ortaklık ve toplam oy haklarının oranlarını yüzdesel (%) olarak göstermektedir:

Şirket	Kontrol Oranı	
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Tümosan Motor ve Traktör Sanayi A.Ş.	%60,87	%64,59
Tümosan Döküm A.Ş.	%60,87	%64,59
Tümosan Savunma A.Ş.	%60,87	%64,59

Müşterek Yönetime Tabi Ortaklar

Özkaynak yöntemi, bir müşterek yönetime tabi ortaklıktaki sermaye payının defter değerinin, iştirak edilen ortaklığın özkaynağında dönem içinde ortaya çıkan değişiklik tutarından, iştirak edene düşen pay kadar artırılıp azaltılmasını ve iştirak edilen ortaklıktan alınan kar paylarının, müşterek yönetime tabi ortaklık tutarının bu şekilde değiştirilmiş değerinden düşülmesini öngören muhasebeleştirme yöntemidir.

Aşağıdaki tabloda görüleceği üzere, Trabzon Liman İşletmeciliği AŞ ve Varaka Kâğıt Sanayi. A.Ş. müşterek yönetime tabi ortaklık olup, özkaynak yöntemi esasına göre muhasebeleştirilmiştir.

İştirak	Ana Faaliyet Konusu	Ülke	Sermayedeki Pay Oranı	
			31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Trabzon Liman	Liman İşletmeciliği	Türkiye	%40	%40
Varaka Kâğıt	Kâğıt Üretimi ve Ticareti	Türkiye	%42,19	%42,19

(i) Kontrol gücü olmayan paylar

Kontrol gücü olmayan paylara yapılan düzeltmeler, bağlı ortaklıkların satın alınma tarihindeki net varlık değerinin oransal tutarı üzerinden hesaplanmaktadır. Grup'un bağlı ortaklığındaki paylarında kontrol kaybıyla sonuçlanmayan değişiklikler, özkaynağa ilişkin işlem olarak muhasebeleştirilir.

(ii) Kontrolün kaybedilmesi

Grup, bağlı ortaklıklar üzerindeki kontrolünü kaybetmesi durumunda, bağlı ortaklıkların varlık ve yükümlülüklerini, kontrol gücü olmayan paylarını ve bağlı ortaklıklarla ilgili diğer özkaynaklar altındaki tutarları kayıtlarından çıkarır. Bundan kaynaklanan kazanç veya kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir. Önceki bağlı ortaklıklarında kalan paylar kontrolün kaybedildiği gün itibarıyla gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür.

(iii) Konsolidasyon eliminasyon işlemleri

Konsolide finansal tabloların hazırlanması aşamasında grup içi bakiyeler, işlemler ve grup içi işlemlerden kaynaklanan gerçekleşmemiş gelirler ve giderler karşılıklı olarak silinmektedir. Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen yatırımlar ile yapılan işlemlerden kaynaklanan gerçekleşmemiş gelirler, Grup'un yatırımdaki payı oranında yatırımdan silinmektedir. Herhangi bir değer düşüklüğü söz konusu değil ise gerçekleşmemiş zararlar da gerçekleşmemiş gelirlerdeki gibi aynı şekilde aynı şekilde silinmektedir.

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

01.01.-31.12.2018 tarihi itibarıyla, genel müdür ve genel müdür yardımcılarını gibi üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatler konsolide toplamı 1.505.096,00 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 31.12.2018 tarihli mali tablolarının bağımsız denetimi Aksis Uluslararası Bağımsız Denetim Anonim Şirketi 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 ulaşamamışsa 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 31.12.2018 yılında harcama yapmamıştır.

4) FİNANSAL DURUM

4.1. Konsolide Finansal Durum Tabloları

Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

Para Birimi: Türk Lirası ("TL")

	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
VARLIKLAR	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Dönen varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	5.746.990	997.864
Finansal yatırımlar	64.788	59.428
Ticari alacaklar		
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	6.775.800	7.987.964
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	148.632.152	125.203.386
Diğer alacaklar		
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	166.845.655	46.730.173
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	1.184.449	1.625.029
Stoklar	186.597.147	106.115.433
Peşin ödenmiş giderler	6.560.649	8.444.193
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	--	83.663
Diğer dönen varlıklar	21.714.736	28.466.057
Toplam dönen varlıklar	544.122.366	325.713.190
Duran varlıklar		
Ticari alacaklar		
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	4.677.728	5.274.104
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	154.069.053	150.160.443
Maddi duran varlıklar	260.947.978	259.683.621
Maddi olmayan duran varlıklar		
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar	10.312.669	18.813.898
- Şerefiye	17.657.350	17.657.350
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	11.643.262	1.920.218
Peşin ödenmiş giderler	2.038.463	66.007
Ertelenmiş vergi varlığı	1.506.254	992.392
Toplam duran varlıklar	462.852.757	454.568.033
Toplam varlıklar	1.006.975.123	780.281.223

Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Durum Tablosu (Bilanço) (devamı)

Para Birimi: Türk Lirası ("TL")

	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017
KAYNAKLAR		
Kısa vadeli yükümlülükler		
Kısa vadeli borçlanmalar	385.277.251	169.044.961
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	5.591.317	9.134.939
Ticari borçlar		
- İlişkili taraflara ticari borçlar	3.525.607	1.783.082
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	116.570.894	86.303.354
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	4.310.678	3.407.643
Diğer borçlar		
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	11.617.556	5.979.951
Ertelenmiş gelirler	10.483.609	15.775.203
Kısa vadeli karşılıklar		
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	1.540.000	1.330.687
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	7.946.399	9.607.815
Toplam kısa vadeli yükümlülükler	546.863.311	302.367.635
Uzun vadeli borçlanmalar	6.634.388	20.833.425
Diğer borçlar		
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	47.037	148.535
Uzun vadeli karşılıklar		
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	3.645.034	3.386.497
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	7.777.414	14.762.649
Toplam uzun vadeli yükümlülükler	18.103.873	39.131.106
Toplam yükümlülükler	564.967.184	341.498.741
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	285.643.937	289.894.202
Ödenmiş sermaye	5.000.000	5.000.000
Diğer yedekler	471.192	471.192
Paylara ilişkin primler/iskontolar	13.074.563	13.074.563
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar/zararda sınıflandırılmayacak paylar	(423.091)	(423.091)
- Yeniden değerlendirme ölçüm kazanç ve kayıpları	105.161.862	111.588.708
- Aktüeryal kayıp kazançlar	(393.743)	825.932
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	8.802.670	14.277.373
Geçmiş yıllar karları/(zararları)	175.671.728	165.505.665
Dönem net karı/(zararı)	(21.721.244)	(20.426.140)
Kontrol gücü olmayan paylar	156.364.002	148.888.280
Toplam özkaynaklar	442.007.939	438.782.482
Toplam özkaynaklar ve yükümlülükler	1.006.975.123	780.281.223

Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Kar veya Zarar Tablosu

Para Birimi: Türk Lirası ("TL")

	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Hasılat	583.930.505	579.487.175
Satışların maliyeti	(489.791.335)	(483.645.407)
Brüt kar	94.139.170	95.841.768
Genel yönetim giderleri (-)	(26.575.255)	(22.961.135)
Pazarlama giderleri (-)	(36.501.364)	(57.201.570)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(20.108.632)	(26.802.876)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	25.729.888	10.664.552
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(20.741.394)	(10.595.203)
Esas faaliyet karı	15.942.413	(11.054.464)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	267.358	1.143.620
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	(8.475)	(80.096)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar	15.087.281	12.817.200
Finansman gideri öncesi faaliyet karı	31.288.577	2.826.260
Finansman gelirleri	28.064.328	2.495.418
Finansman giderleri (-)	(96.403.874)	(34.490.541)
Finansman gelirleri / (giderleri), net	(68.339.546)	(31.995.123)
Vergi öncesi dönem zararı	(37.050.969)	(29.168.863)
Vergi geliri / (gideri)	7.137.174	2.655.670
- Dönem vergi gideri	--	(74.816)
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	7.137.174	2.730.486
Dönem zararı	(29.913.795)	(26.513.193)
Dönem kar/zararının dağılımı	(29.913.795)	(26.513.193)
Kontrol gücü olmayan paylar	(8.192.551)	(6.087.053)
<u>Ana ortaklık payları</u>	(21.721.244)	(20.426.140)
Pay adedi	5.000.000	5.000.000
Pay başına kazanç	(5,9828)	(5,3026)

Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Para Birimi: Türk Lirası ("TL")

	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2017
Diğer kapsamlı gelir kısmı		
<u>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</u>		
- Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları	--	150.517.457
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	--	(17.123.911)
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilmiş yatırımlardan aktüeryal kazanç/(kayıplar)	(20.264)	47.773
- Aktüeryal farklar	(1.645.106)	799.176
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	361.923	(21.017)
Toplam diğer kapsamlı gelir	(1.303.447)	134.219.478
Toplam kapsamlı gelir	(31.217.242)	107.706.285
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı	(31.217.242)	107.706.285
Ana ortaklık payı	(22.940.919)	66.108.709
Kontrol gücü olmayan paylar	(8.276.323)	41.597.576

4.2. Konsolide Satış Hasılatı ve Satışların Maliyeti

Grup'un 1 Ocak- 31 Aralık 2018 ve 2017 dönemlerine ait hasılatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Yurt içi satışlar	574.893.541	567.743.571
Yurt dışı satışlar	14.487.722	13.058.993
Diğer gelirler	1.029.624	913.935
Brüt hasılat	590.410.887	581.716.499
Satış iadeleri ve indirimleri (-)	(6.480.382)	(2.229.324)
Hasılat	583.930.505	579.487.175

Grup'un 1 Ocak- 31 Aralık 2018 ve 2017 dönemlerine ait satışların maliyeti tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
İlk madde ve malzeme giderleri	(426.308.841)	(416.696.734)
Genel üretim giderleri	(75.764.484)	(15.612.969)
Amortisman ve İtfa Payları	(8.621.475)	(8.491.529)
Personel giderleri	(11.813.095)	(21.328.182)
Yarı mamül stoklarındaki değişim	3.805.833	(2.126.577)
Mamül stoklarındaki değişim	49.606.775	13.191.907
Satılan ticari mal maliyeti	(8.569.452)	(31.485.462)
Diğer satışların maliyeti	(12.126.596)	(1.095.861)
Satışların maliyeti	(489.791.335)	(483.645.407)
Brüt kar	94.139.170	95.841.768

- 4.3. 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.

- 4.4. 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.

- 4.5. 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.

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

Yoktur.

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

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

4.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti

SPK, halka açık şirketlerin TMS 34 “Ara Dönem Finansal Tablolar” standardı uyarınca ara dönem mali tablolarının sunumunda tam set veya özet sunumun uygulanabilmesine izin vermiştir. Buna bağlı olarak Şirket, 31 Aralık 2018 tarihi itibarı ile hazırlanan konsolide finansal tablolarını özet sunumu tercih ederek hazırlamıştır.

İlgili Tebliğ’e istinaden TMS/IFRS’ye uygun olarak hazırlanan yıllık finansal tabloların içermesi gerekli açıklama ve dipnotlar TMS 34 uyarınca özetlenmiş veya yer verilmemiştir. Ekteki özet finansal tablolar, 31 Aralık 2017 tarihli bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tablolar ve ekli dipnotları ile birlikte okunmalıdır. Dolayısıyla, bu dönem finansal tablolar 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

Grup özet konsolide finansal tablolarında 31 Aralık 2017 tarihli finansal tablolarında belirtilen muhasebe politikalarını ve muhasebe tahminlerini aynı şekilde uygulamaya devam etmiştir.

5) Riskler ve yönetim organının değerlendirmesi.

5.1.Finansal risk yönetimi

Grup, finansal araçların kullanımına bağlı olarak aşağıdaki risklere maruz kalabilmektedir:

Kredi riski
Likidite riski
Piyasa riski

Bu dipnot, Grup’un yukarıda belirtilen her bir riske maruz kalma durumunu, Grup’un bu riskleri ölçme ve yönetme konusundaki amaç, politika ve yöntemlerini açıklamaktadır. Daha detaylı niceliksel açıklamalar, finansal tabloların içinde mevcuttur.

Finansal risk yönetimi, Grup’un belirlediği genel esaslar dahilinde kendi Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar çerçevesinde her bir bağlı ortaklık tarafından uygulanmaktadır.

Risk yönetimi sistemi

Grup’un risk yönetimi politikaları Grup’un karşılaştığı riskleri, uygun risk limitlerini ve kontrolleri belirlemek ve analiz etmek ile ilgili limitlere uyumu takip etmek amacıyla oluşturulmuştur. Risk yönetimi politikaları ve sistemleri piyasada ve Grup faaliyetlerindeki değişiklikleri yansıtacak şekilde düzenli olarak gözden geçirilmektedir. Grup uyguladığı eğitim ve yönetim standartları ve prosedürleri aracılığıyla tüm çalışanların kendi rol ve yükümlülüklerini anladığı disiplinli ve yapıcı bir kontrol ortamı geliştirmeyi amaçlamaktadır.

Kredi riski

Kredi riski, bir müşteri veya karşı tarafın sözleşmedeki yükümlülüklerini yerine getirmemesi riskidir ve önemli ölçüde müşteri alacaklarından kaynaklanmaktadır.

Kredi riskine maruz değer:

Finansal varlıkların kayıtlı değeri Grup'un maksimum kredi riskini gösterir.

Likidite Riski

Likidite riski Grup'un nakit ya da diğer finansal varlıklar verilerek ödemesi yapılacak finansal yükümlülüklerini yerine getirmede zorlukla karşılaşma riskidir. Grup likidite riski yönetim yaklaşımı, mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin normal koşullarda ya da kriz durumlarında Grup'u zarara uğratmayacak ya da itibarını zedelemeyecek şekilde fonlayabilmesi için mümkün oldukça yeterli likidite tutmaktır.

Grup finansal yükümlülüklerin yerine getirilmesini de içeren beklenen faaliyet giderlerini, doğal afetler gibi öngörülemeyen olağandışı hallerin olası etkisi istisnai olmak üzere karşılayacak derecede yeterli nakit bulundurmayı hedeflemektedir.

Piyasa Riski

Piyasa riski; döviz kurları, faiz oranları veya menkul kıymetler piyasalarında işlem gören enstrümanların fiyatları gibi para piyasasındaki değişikliklerin Grup'un gelirinin veya sahip olduğu finansal varlıkların değerinin değişmesi riskidir. Piyasa riski yönetimi, piyasa riskine maruz kalmayı kabul edilebilir sınırlar dahilinde kontrol ederken, getiriye optimize etmeyi amaçlamaktadır.

Kur riski Yönetimi

Grup'un yabancı para pozisyonu aşağıdadır.

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla sona eren yıllarda TL'nin belirtilen para birimleri karşısında %10 değer kaybetmesinin özkaynaklar ile kar/zararı ne tutarda arttıracakları aşağıda gösterilmektedir. Bu analizde diğer tüm değişkenlerin, özellikle faiz oranlarının sabit kaldığı varsayılmaktadır.

31 Aralık 2018		
	Kar/Zarar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde;		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	4.979.218	(4.979.218)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	4.979.218	(4.979.218)
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde;		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(303.268)	303.268
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	(303.268)	303.268
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde;		
7- İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	(28.823)	28.823
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	--	--
9- İngiliz Sterlini Net Etki (7+8)	(28.823)	28.823
Çin Yuanı'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde;		
10- Çin yuanı Sterlini net varlık/yükümlülüğü	(49)	49
11- Çin yuanı riskinden korunan kısım (-)	--	--
12- Çin Yuanı Net Etki (10+11)	(49)	49
TOPLAM (3+6+9+12)	4.647.079	(4.647.079)

31 Aralık 2017		
	Kar/Zarar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde;		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(43.686)	43.686
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(43.686)	43.686
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde;		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(472.410)	472.410
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	(472.410)	472.410
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde;		
7- İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	26.225	(26.225)
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	--	--
9-İngiliz Sterlini Net Etki (7+8)	26.225	(26.225)
TOPLAM (3+6+9)	(489.870)	489.870

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

Riskin erken saptanması ve yönetimi komitesi oluşturulmamıştır.

Yönetim Kurulu Başkanı

Muzaffer Albayrak

Yönetim Kurulu Başkan Vekili

Mustafa Albayrak

Yönetim Kurul Üyesi

Faruk Albayrak