

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş.

01.01.2009 – 31.12.2009

FAALİYET RAPORU

ŞİRKETİN FAALİYET KONUSU

İttifak Holding Türkiye’de şube benzeri işletmeleri ve bağlı ortaklıkları ile birlikte farklı sektörlerde faaliyet göstermektedir. Şirket’in faaliyet gösterdiği alanlar ve söz konusu sektörlerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıkları aşağıdaki gibidir:

i. Perakende Faaliyetleri : Şirket bağlı ortaklıklarından İnvito Kuyumculuk Tic. A.Ş., Adese Alışveriş Merkezleri Ticaret A.Ş. aracılığıyla perakende faaliyetlerinde bulunmaktadır. Adese AVM 5 ilde toplam 49 mağazada, Adesem adlı şirket bünyesinde ise toplam 86 mağazada faaliyet göstermektedir. Şirket’in sahip olduğu mağazaların toplam kapalı alanı 154.663 m2 dir

ii.İmalat Faaliyetleri: Holding Şirket bağlı ortaklıklarından Selva Gıda Sanayi A.Ş., İmas Makine Sanayi A.Ş. ve Selet Ent. Et ve Süt Ürünleri San. Tic. A.Ş. aracılığıyla üretim faaliyetlerinde bulunmaktadır. Selva Gıda Sanayi A.Ş makarna ve irmik üretimi, Selet Ent. Et ve Süt Ürünleri San. Tic. A.Ş. et ve süt ürünleri üretiminde, İmas Makine Sanayi A.Ş. her türlü değirmen makineleri, zirai makineler ve diğer makinelerinin üretiminde bulunmaktadır.

iii.İnşaat Faaliyetleri: Şirket bağlı ortaklıklarından Seha İnşaat Müh. Mad. Turizm Sana. ve Tic. A.Ş. konut, alışveriş merkezleri, toplu konut projeleri, köprü v.b. projelerin yapımını üstlenmektedir.

vi.Ticaret-Hizmet-Organizasyon Faaliyetleri: Şirket’in yukarıda sayılan faaliyetleri yürüten şirketlerin dışında kalan şirketleri bu grupta faaliyet göstermektedir. Bu grupta petrol ve petrol ürünleri satışı, perakende altın ticareti, otomobil satış ve kiralama faaliyetleri, dış ticaret faaliyetleri ile yönetim organizasyon ve danışmanlık hizmetleri verilmektedir.

ORTAKLIK YAPISI

Şirketin çıkarılmış sermayesi 10.000.000 (on milyon) Türk Lirasıdır.Şirketimizin sermayesinin %5 ‘inden fazlasına sahip ortağı %5,82 payıyla Adese Alışveriş Merkezleri Tic.A.Ş.dir.

Sermayenin müfredatı aşağıdaki gibidir.

Grubu	Nama/Hamiline	Toplam Nominal Değer (TL)	Sermayeye Oranı (%)	İmtiyaz Türü
A	Nama	1,00	10,00	İmtiyazlı
B	Hamiline	1,00	90,00	İmtiyazsız

Hisse senetlerinin kaydileştirme sürecine ilişkin MKK’nın genel duyuruları doğrultusunda ve Sermaye Piyasası Kanunun Geçici 6.maddesi uyarınca hak sahibi hissedarlarımızın hisse senetlerini kaydileştirmedikleri sürece ortaklık haklarını kullanmaları mümkün değildir.İttifak Holding A.Ş. hisseleri 31.12.2009 tarihinde itibaren İMKB’nin II.Ulusal Pazarında işlem görmektedir.

DÖNEM İÇERİSİNDE YAPILAN ANA SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİKLERİ

Dönem içerisinde, 23.07.2009 tarihli Ticaret sicil gazetesine tescili ile esas sözleşmenin 4,7,9,10,11,12,13,14,15,16,17,18,19,20,21,22,23,24,25,26,27,28,29 maddelerinde değişiklik yapılmıştır.

TEMETTÜ POLİTİKASI

İttifak Holding Anonim Şirketi, Sermaye Piyasası Mevzuatınca belirlenen oran ve miktardan az olmamak üzere, Türk Ticaret Kanunu ve Ana Sözleşmesinde yer alan hükümler çerçevesinde Genel Kurul'da alınan karar doğrultusunda dağıtılacak kâr payı miktarının belirlenmesi ve yasal süreler içerisinde dağıtılması esasını benimsemiştir.

Şirketimiz kar dağıtımında; uzun dönem stratejileri, yatırım ve finansman politikaları, karlılık ve nakit durumu ile ülke ekonomisinin ekonomik ve politik gelişmeleri, içinde yer aldığı sektörün durumu analiz edilerek pay sahipleri menfaati ile şirketimiz menfaati arasında tutarlı, adil ve sürdürülebilir bir politika benimsenmeye çalışılmaktadır.

Genel kurulda alınacak karara bağlı olarak dağıtılacak temettü, tamamı nakit veya tamamı bedelsiz hisse şeklinde olabileceği gibi, kısmen nakit ve kısmen bedelsiz hisse şeklinde de belirlenebilir.

Yönetim Kurulunun teklifi üzerine, genel kurul tarafından kararlaştırılan yıllık karın ortaklara dağıtımının Sermaye Piyasası Kurulu tarafından belirlenen yasal süreler içinde en kısa sürede yapılmasına azami gayret gösterilir.

Kar payının dağıtılmasında ana sözleşmenin 24'ncü maddesi çerçevesinde, Holding'in genel masrafları ile muhtelif amortisman bedelleri gibi genel muhasebe ilkeleri uyarınca Şirket'çe ödenmesi ve ayrılması zorunlu olan meblağlar ile Holding tüzel kişiliği tarafından ödenmesi gereken zorunlu vergiler ve mali mükellefiyetler için ayrılan karşılıklar, hesap yılı sonunda tespit olunan gelirlerden indirildikten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen safi (net) kardan varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra TTK'nun 466'ıncı maddesi 1. Fıkrası hükmüne göre bilanço karının %5'i kanuni yedek akçe olarak ayrılır. Pay sahipleri için Sermaye Piyasası Kurulu'nca saptanan miktar ve oranda birinci temettü hissesi ayrılır mevcut payların tümüne eşit olarak dağıtılır.

İttifak Holding A.Ş 2009 yılında yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında, 2008 yılı net dağıtılabilir karının %24.61'i olan 2,880,000 TL'nin temettü olarak dağıtılmasına karar verilmiştir.

İŞTİRAKLERİMİZ

Ticaret Unvanı	Faaliyet Konusu	Şirketin Sermayedeki Payı (%)	Şirket İle Olan İlişkinin Niteliği
Adese Alışveriş Merk.Tic.A.Ş.	Perakende mağazacılık ve işyeri kiralama	99,84	Bağlı Ortaklık
Seha İnşaat Müh.Mad.Tur.San.ve Tic.A.Ş.	İnşaat	99,93	D.Bağlı Ortak
Selva Gıda San.A.Ş.	Makarna,un ve irmik üretimi	99,09	D.Bağlı Ortak
Big Planlama ve Yön.Müş.A.Ş.	Yatırım organizasyon	100	Bağlı Ortaklık
İmaş Makine San.A.Ş.	Değirmen ve zirai makine üretimi	99,7	D.Bağlı Ortak
Adese Genç Oto ve Petrol Ür.San.Tic.Ltd.Şti.	Petrol ve Petrol Ür.Satışı,Opet ve Petrol Ofisi bayiliği	98,67	D.Bağlı Ortak
Adese Petrol Ür.Taş.San.Tic.A.Ş.	Petrol ve Petrol Ür.Satışı,Opet bayiliği	99,1	D.Bağlı Ortak
Afta İşletme Dan.İç ve Dış Tic.A.Ş.	Zirai ürünlerin alım satımını yapmak	99,16	D.Bağlı Ortak
Aden Gayrimenkul Yön.Yatırım İç ve Dış Tic.A.Ş.	Gayrimenkul alım satım ve bunlarla ilgili komisyonculuk	61,98	D.Bağlı Ortak
İnvito Kuyumculuk Tic.A.Ş.	Perakende altın ticareti	99,15	Bağlı Ortaklık
Belya Turizm İnş.Enerji Blş.San.Tic.A.Ş	Bilişim ve yazılım hizmetleri	90,49	D.Bağlı Ortak
Elite Dan.Ar Ge Rekl.ve Halkla İlişk.Tic.Ltd.Şti.	Reklamcılık ve tanıtım hizmetleri	80	D.Bağlı Ortak
Konestaş Konya Gıda Petrol Hayv.Eğit.San.Tic.A.Ş.	Unlu mamüller imalatı	99,97	D.Bağlı Ortak
Kule Yön.ve Org.ve Danışmanlık A.Ş.	Yönetim ve organizasyon	99,6	D.Bağlı Ortak
Selet Entegre Et ve Süt Ür.San.Tic.A.Ş.	Et ürünleri üretimi ve toptan satışı	99,9	D.Bağlı Ortak
Seleks İç ve Dış Tic.A.Ş.	Gıda ve tarım ürünlerinin ihracatını ve ithalatını yapmak	75	D.Bağlı Ortak
İrent Oto Kiralama Tic.A.Ş.	Oto kiralama ve oto satışı	98,65	D.Bağlı Ortak
Aes Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	Sigorta aracılık hizmetleri	12,5	D.Bağlı Ortak

DÖNEM İÇİNDE YÖNETİM VE DENETİM KURULLARINDA YER ALAN ÜYELER

Adı Soyadı	Görevi	Mesleği	Son 5 Yılda Ortaklıkta Üstlendiği Görevler	Ortaklıktaki Sermaye Payı (%)
Seyit Mehmet BUGA	Yönetim Kurulu Başkanı	İnşaat Mühendisi	Yönetim Kurulu Başkanı	0,001
Hüsamettin YALDIZ	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	İnşaat Mühendisi	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	0,0008
Mehmet Ali KORKMAZ	Yönetim Kurulu Üyesi	İlahiyatçı	Yönetim Kurulu Üyesi	0,001
Fahri AKAY	Yönetim Kurulu Üyesi	Sanayici	Yönetim Kurulu Üyesi	0,0004
Murat KIVRAK	Yönetim Kurulu Üyesi	İş Adamı	Ortak	2,39
Veli ÜLVAN	Denetçi	Öğretmen	Denetçi	0,000004
Yusuf KOYUTÜRK	Denetçi	Esnaf	Denetçi	0,0009

SATIŞ HASILATI VE İHRACAT

Şirketin 31.12.2009 ile 31.12.2008 dönemleri satış rakamları karşılaştırıldığında 31.12.2009 döneminde bir önceki yılın aynı ayına göre toplamda % 12,33 oranında artış yaşandığı görülmektedir.

	31.12.2009	31.12.2008
Yurtiçi satışlar	749.679.766	655.288.505
Yurtdışı satışlar	45.722.690	54.229.812
Diğer gelirler	2.177.533	3.004.991
Toplam Satışlar	797.579.989	712.523.308
Satıştan iadeler (-)	-4.488.186	-4.400.364
Satış iskontoları (-)	-2.895.755	-2.716.059
Tahakkuk etmemiş finansman giderleri(-)	-2.868.550	-4.473.787
Toplam	-10.252.491	-11.590.210
Net Satışlar	787.327.498	700.933.098

YATIRIMLAR

Şirketimiz, 2009 yılında toplam 69.926.432.-TL yatırım yapmış olup, bu yatırımların genelini grup şirketlerinden Adese Alışveriş Merkezleri Ticaret Anonim Şirketinin Konya Ereğlideki Alışveriş Merkezi yapımı ve Marmara Bölgesinde almış olduğu 11 mağaza oluşturmaktadır.

FİNANSAL DURUMDAKİ DEĞİŞİKLİKLER

2009 yılı finansal sonuçlarına göre İttifak Holding'in toplam konsolide satış gelirleri bir önceki senenin aynı dönemine göre % 12,33 artışla 787.327.498.-TL'ye; faaliyet karı ise %71,42 düşüşle 6.185.779.-TL olmuştur..31.12.2009 tarihi itibarıyla İttifak Holding'in net dönem karı 807.062.-TL, ana ortaklık net kar payı 592.255.-TL olmuştur. Şirketin 31.12.2009 tarihi itibarıyla konsolide özet finansal bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31/ARALIK/2009	31/ARALIK/2008	Değişim %
Toplam Gelirler	787.327.498	700.933.098	12,33
Brüt Kar	152.331.996	128.228.514	18,80
Faaliyet Karı /Zararı	6.185.779	21.644.098	-71,42
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/Zararı	3.062.626	8.169.850	-62,51
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/Zararı	807.062	6.989.127	-88,45
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/(Zararı)	-	-	
Net Dönem Karı	807.062	6.989.127	-88,45
Azınlık Payları	214.807	426.527	-49,64
Ana Ortaklık Payları	592.255	6.562.600	-90,98
-	31/ARALIK/2009	31/ARALIK/2008	Değişim %
Toplam Varlıklar	690.545.833	649.021.029	6,40
Toplam Özkaynaklar	373.674.870	383.571.184	-2,58
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	372.006.905	382.438.336	-2,73

SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI

İstanbul Menkul Kıymetler Borsası Başkanlığı'nın 18.09.2008 tarih ve 289 sayılı "Sermaye Piyasası Kaydında Olup Hisse Senetleri Borsa'da İşlem Görmeyen Şirketlerin Hisse Senetlerinin Halka Arz Edilmeksizin Borsa'da İşlem Görmeye Başlamasına İlişkin Esaslar" Genelgesi kapsamında toplam Şirket sermayesinin %25,43'ünü temsil eden 2.543.056 TL nominal değerde B grubu Şirket hisse senedinin 1.672 yatırımcı hesabında Borsa'da işlem görebilir şekilde kayden oluşturulmuş ve 58,50 TL baz fiyat ile 31.12.2009 tarihinden itibaren II. Ulusal Pazar'da işlem görmeye başlamıştır.

ARAŞTIRMA-GELİŞTİRME FAALİYETLERİ

İttifak Holding A.Ş. iştirakleri, ürettikleri mamüllerin kalitesini en üst düzeyde tutmak, yeni teknolojileri takip etmek, ürün portföyünü geliştirmek, müşteri şikayetlerini değerlendirmek ve en aza indirmek amacıyla Ar-Ge faaliyetlerine önem vermekte ve bu yönde çalışmalar yapmaktadır. Bu amaçla üretim yapılan her işletmede ürünün özelliğine ve kalitesine uygun olarak laboratuvar, kalite kontrol ve kalite güvence birimi oluşturulmuştur.

İDARİ FAALİYETLER

Şirketimizin 2009 yılı üst düzey yönetim kadrosu ve görevleri aşağıda gösterildiği gibidir.

ÜST YÖNETİM

İcra Kurulu Başkanı
Genel Müdür
Muhasebe Müdürü

Ramazan KESER
Ali KÖRPE
Hasan ÖZÜLKÜ

Genel Kurul Bilgileri :

Şirketimiz 21.06.2009 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında gündemdeki maddeler doğrultusunda hazırlanan Mali Tablolarımız ve Yönetim Kurulu Raporu bağlamında yer alan diğer hususlar görüşülmüştür. Şirketimizin İMKB de işlem görebilmesi ve yatırım danışmanlığı için Yönetim Kurulu tarafından 26.02.2009 tarih 85 sayılı kararı ile seçimi yapılan Bizim Menkul Değerler A.Ş. ile yine 13.05.2009 tarih ve 93 sayılı yönetim kurulu kararı ile Can Uluslar arası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.'nin Bağımsız Dış Denetleme Kuruluşu olarak 2009 yılı Hesap Dönemi için atanmasına, 2008 yılı bilanço ve gelir tablosunda görülen net dağıtılabilir kardan, Yönetim Kurulunun kar dağıtım teklifi gereğince 2.880.000.-TL ortaklara kar payı olarak dağıtılmasına oy birliğiyle genel kurulca karar verilmiştir. Yönetim Kurulu üyelerine T.T.K.'nın 334.ve 335.maddeleri gereğince izin verilmiştir.

Gündemin 11.maddesinde Ana sözleşmenin 4,7,9,10,11,12,13,14,15,16,17,18,19,20,21,22,23,24,25,26,27,28 ve 29.maddelerinin tadilleri yapılmış olup, ana sözleşmenin 28.maddesinde Kurumsal Yönetim İlkeleri kabul edilmiştir.

YAPILAN BAĞIŞ VE YARDIMLAR

01.01.2009 – 31.12.2009 döneminde 330.749.-TL tutarında bağış ve yardım bulunmaktadır.

DİĞER HUSUSLAR

Finansal tablolarda ve faaliyet raporunda yer almayan ancak kullanıcılar için faydalı olacak başka bir husus bulunmamaktadır.