

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş.

01.01.2010 – 30.09.2010

**ARA DÖNEM
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 8 ilde toplam 48 mağazada, Adesem adlı şirket bünyesinde ise toplam 83 mağazada 19 adet diğer mağazalar olmak üzere (Restore, Unlu mamüller, catering v.s.) toplam 150 mağazada faaliyet göstermektedir. Şirket’in sahip olduğu mağazaların toplam kapalı alanı 176.116 m2 dir.

ii. İmalat Faaliyetleri: Holding Şirket bağlı ortaklıklarından Selva Gıda Sanayi A.Ş., İmaş 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, İmaş 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 San. 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 30.000.000 (Otuz 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 03.05.2010 tarihinde itibaren İMKB’nin Ulusal Pazarda işlem görmektedir.

DÖNEM İÇERİSİNDE YAPILAN ANA SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİKLERİ

Dönem içerisinde Ana sözleşme değişikliği yapılmamıştır.

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.ve Taş.San.Tic.A.Ş.	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.A.Ş.	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	0,125
Mehmet Ali KORKMAZ	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	İlahiyatçı	Yönetim Kurulu Üyesi	0,145
Fahri AKAY	Yönetim Kurulu Üyesi	Sanayici	Yönetim Kurulu Üyesi	0,035
Murat KIVRAK	Yönetim Kurulu Üyesi	İş Adamı	Ortak	2,39
Adem ELGÜN	Yönetim Kurulu Üyesi	Öğretim Görevlisi	Yok	0,024
Ali KÖRPE	Yönetim Kurulu Üyesi	Finansçı	Genel Müdür	0,014
Veli ÜLVAN	Denetçi	Öğretmen	Denetçi	0,0004
Yusuf KOYUTÜRK	Denetçi	Esnaf	Denetçi	0,089

SATIŞ HASILATI VE İHRACAT

Şirketin 01.01.2010 - 30.09.2010 ile 01.01.2009 - 30.09.2009 dönemleri satış rakamları karşılaştırıldığında 01.01.2010 - 30.09.2010 döneminde bir önceki yılın aynı ayına göre toplamda % 0,38 oranında artış yaşandığı görülmektedir.

	01.01.2010 30.09.2010	01.01.2009 30.09.2009
Yurtiçi satışlar	561.134.523	556.320.019
Yurtdışı satışlar	28.544.928	27.471.180
Diğer gelirler	2.028.321	1.355.733
Toplam Satışlar	591.707.772	585.146.932
Satıştan iadeler (-)	-5.468.346	-3.277.545
Satış iskontoları (-)	-3.483.377	-2.054.025
Diğer İndirimler	-357.313	
Reeskont Faiz Giderleri (-)	-3.530.785	-3.123.907
Toplam	-12.839.821	-8.454.667
Net Satışlar	578.867.951	576.692.265

YATIRIMLAR

Şirketimiz, 01.01.2010 – 30.09.2010 yılında toplam 5.059.187.-TL yatırım yapmıştır.

FİNANSAL DURUMDAKİ DEĞİŞİKLİKLER

01.01.2010 – 30.09.2010 yılı finansal sonuçlarına göre İttifak Holding'in toplam konsolide satış gelirleri bir önceki senenin aynı dönemine göre % 0,38 artışla 578.867.951.-

TL'ye; faaliyet karı ise % -0,44 azalışla 5.744.610.-TL olmuştur. 01.01.2010 – 30.09.2010

tarihi itibariyle İttifak Holding'in dönem karı 3.833.682.-TL, ana ortaklık net kar payı

3.859.990.-TL olmuştur. Şirketin 01.01.2010 – 30.09.2010 tarihi itibariyle konsolide özet

finansal bilgileri aşağıdaki gibidir:

	01.01.2010 30.09.2010	01.01.2009 30.09.2009	Değişim %
Toplam Gelirler	578.867.951	576.692.265	0,38
Brüt Kar	100.664.664	110.295.351	-8,73
Faaliyet Karı /Zararı	5.744.610	5.769.790	-0,44
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/Zararı	3.965.866	4.877.889	-18,70
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/Zararı	3.833.682	1.640.257	133,72
Dönem Karı / Zararı	3.833.682	1.640.257	133,72
Azınlık Payları	(26.308)	127.897	-120,57
Ana Ortaklık Payları	3.859.990	1.512.360	155,23
	01.01.2010 30.09.2010	01.01.2009 31.12.2009	Değişim %
-			
Toplam Varlıklar	685.647.732	690.545.833	-0,71
Toplam Özkaynaklar	365.973.264	373.674.870	-2,06
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	364.282.699	372.006.905	-2,08

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş.
30 EYLÜL 2010 VE 31 ARALIK 2009 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE BİLANÇOLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)
(Seri: XI, No: 29 Konsolide)

VARLIKLAR	Dipnot Ref.	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2010	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2009
Dönen Varlıklar		244.191.641	233.209.625
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	34.637.201	30.909.064
Finansal Yatırımlar	7	-	-
Ticari Alacaklar		49.671.292	57.874.877
<i>-İlişkili Taraflardan Alacaklar</i>	37	1.591.952	1.236.945
<i>-Diğer Ticari Alacaklar</i>	10	48.079.340	56.637.932
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	-	-
Diğer Alacaklar	11	2.266.414	196.665
Stoklar	13	129.006.914	111.728.518
Canlı Varlıklar	14	1.089.808	2.123.317
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar	15	512.504	-
Diğer Dönen Varlıklar	26	27.007.508	30.377.184
Ara Toplam		244.191.641	233.209.625
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	34	-	-
Duran Varlıklar		441.456.091	457.336.208
Ticari Alacaklar	10	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	-	-
Diğer Alacaklar	11	1.399.292	1.594.421
Finansal Yatırımlar	7	349.545	246
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	-	-
Canlı Varlıklar	14	526.170	738.981
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	223.897.005	234.289.559
Maddi Duran Varlıklar	18	172.469.163	176.293.516
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	36.083.620	40.273.399
Şerefiye	20	-	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	-	-
Diğer Duran Varlıklar	26	6.731.296	4.146.086
TOPLAM VARLIKLAR		685.647.732	690.545.833

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş.
30 EYLÜL 2010 VE 31 ARALIK 2009 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE BİLANÇOLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)
(Seri:XI, No:29 Konsolide)

KAYNAKLAR	Dipnot Ref.	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2010	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2009
Kısa Vadeli Yükümlülükler		246.497.279	222.612.870
Finansal Borçlar	8	111.267.266	73.819.029
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	-	-
Ticari Borçlar		120.500.166	129.725.664
-İlişkili Taraflara Borçlar	37	2.004.800	2.156.836
-Diğer Ticari Borçlar	10	118.495.366	127.568.828
Diğer Borçlar	11	8.981.003	8.138.744
Devam Eden İnşaat Sözleşmeleri Hakediş Bedelleri	15	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	12	-	-
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	-	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	41.842	730.372
Borç Karşılıkları	22	-	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	5.707.002	10.199.061
Ara Toplam		246.497.279	222.612.870
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yükümlülükler	34	-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		73.177.189	94.258.093
Finansal Borçlar	8	48.771.006	71.261.349
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	-	-
Ticari Borçlar	10	-	-
Diğer Borçlar	11	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	12	-	-
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	-	-
Borç Karşılıkları	22	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	24	10.440.347	8.397.532
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35	13.879.370	14.499.287
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	26	86.466	99.925
ÖZKAYNAKLAR		365.973.264	373.674.870
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		364.282.699	372.006.905
Ödenmiş Sermaye	27	30.000.000	10.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	27	2.387.303	2.387.303
Diğer Sermaye Yedekleri	27	-	-
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi	27	(1.747.014)	(582.338)
Hisse Senedi İhraç Primleri	27	11.946.967	11.946.967
Değer Artış Fonları	27	249.727.522	258.500.886
Yabancı Para Çevrim Farkları	27	-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	27	1.208.715	1.208.715
Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	27	66.899.216	87.953.117
Net Dönem Karı/(Zararı)	27	3.859.990	592.255
Azınlık Payları		1.690.565	1.667.965
TOPLAM KAYNAKLAR		685.647.732	690.545.833

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2010 VE 30 EYLÜL 2009 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
AYRINTILI GELİR TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

(Seri: XI, No: 29 Konsolide)

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01 Ocak – 30 Eylül 2010	Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş 01 Ocak – 30 Eylül 2009	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01 Temmuz – 30 Eylül 2010	Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş 01 Temmuz – 30 Eylül 2009
Ref.					
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Satış Gelirleri	28	578.867.951	576.692.265	208.570.972	219.595.121
Satışların Maliyeti (-)	28	(478.203.287)	(466.396.914)	(177.085.373)	(180.874.052)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar		100.664.664	110.295.351	31.485.599	38.721.069
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirler	28	-	-	-	-
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Giderler (-)	28	-	-	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden brüt kar		-	-	-	-
BRÜT KAR		100.664.664	110.295.351	31.485.599	38.721.069
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29	(88.256.104)	(83.152.976)	(30.241.105)	(31.615.443)
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	(20.110.862)	(16.293.359)	(6.627.980)	(4.219.434)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	29	(240.860)	(145.139)	(78.061)	(63.361)
Diğer Faaliyet Gelirleri	31	17.372.639	8.649.605	7.766.272	5.113.361
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	31	(3.684.867)	(13.583.692)	(1.109.536)	(2.144.571)
FAALİYET KARI / ZARARI		5.744.610	5.769.790	1.195.189	5.791.621
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar		-	-	-	-
Finansal Gelirler	32	5.857.298	13.912.142	2.590.453	3.154.666
Finansal Giderler (-)	33	(7.636.042)	(14.804.043)	(1.331.854)	(3.063.204)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		3.965.866	4.877.889	2.453.788	5.883.083
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri (-)					
- Dönem Vergi Gelir/Gideri (-)	35	(290.188)	(598.015)	28.891	(445.699)
- Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri (-)	35	158.004	(2.639.617)	449.016	(2.047.467)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI (-)		3.833.682	1.640.257	2.931.695	3.389.917
DURDURULAN FAALİYETLER					
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/Zararı(-)		-	-	-	-
DÖNEM KARI / ZARARI (-)		3.833.682	1.640.257	2.931.695	3.389.917

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2010 VE 30 EYLÜL 2009 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)
(Seri:XI, No:29 Konsolide)

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01 Ocak – 30 Eylül 2010	Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş 01 Ocak – 30 Eylül 2009	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01 Temmuz – 30 Eylül 2010	Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş 01 Temmuz – 30 Eylül 2009
DÖNEM KARI / ZARARI (-)	Ref.				
DİĞER KAPSAMLI GELİR / GİDER (-)					
Duran Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim	17-18-19	(9.238.261)	(6.951.208)	(1.298.225)	(3.046.484)
Maliyet Artış Fonlarındaki Değişim	27	6.105	(11.224)	4.910	(9.446)
Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerine İlişkin Vergi Gelir/Giderleri	35	461.914	347.560	64.912	152.323
DİĞER KAPSAMLI GELİR / GİDER (-) (VERGİ SONRASI)		(8.770.242)	(6.614.872)	(1.228.403)	(2.903.607)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / GİDER (-)		(4.936.560)	(4.974.615)	1.703.292	486.310
Dönem Karı/Zararının Dağılımı					
Azınlık Payları		(26.308)	127.897	(23.142)	(32.536)
Ana Ortaklık Payları		3.859.990	1.512.360	2.954.837	3.422.453
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Azınlık Payları		(23.186)	126.445	(18.753)	(33.215)
Ana Ortaklık Payları		(4.913.374)	(5.101.057)	1.722.045	470.692
Hisse Başına Kazanç / Kayıp (-)		0,12867	0,15124	0,09849	0,34225
Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç / Kayıp (-)		0,12867	0,15124	0,09849	0,34225
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç / Kayıp (-)		0,12867	0,15124	0,09849	0,34225
Sürdürülen Faaliyetlerden Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç/Kayıp (-)		0,12867	0,15124	0,09849	0,34225

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2010 VE 30 EYLÜL 2009 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI

(Seri:XI, No:29 Konsolide)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Sermaye	Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltilmesi (-)	Sermaye Düzeltilme Farkları	Hisse Senedi İhraç Primleri	Değer Artış Fonları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıl Karları / (Zararları)	Net Dönem Karı / (Zararı)	Toplam	Azınlık Payları	Toplam
31 Aralık 2008 Bakiyesi	5.000.000	(291.169)	7.387.303	11.946.967	266.414.028	1.008.715	84.481.284	6.562.600	382.509.728	1.061.456	383.571.184
Önceki dönem karının birikmiş karlara transferi	5.000.000	-	(5.000.000)	-	-	200.000	6.362.600	(6.562.600)	-	-	-
Azınlık paylarındaki değişimin etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	635.055	635.055
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi (Dipnot 27)	-	(291.169)	-	-	-	-	-	-	(291.169)	-	(291.169)
Maliyet artış fonlarındaki değişim (Dipnot 27)	-	-	-	-	(10.924)	-	-	-	(10.924)	(1.303)	(12.227)
Yeniden değerlendirme fonu artışı (Dipnot 17,18,19)	-	-	-	-	(7.024.985)	-	-	-	(7.024.985)	(73.777)	(7.098.762)
Yeniden değerlendirme fonu üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi (Dipnot 35)	-	-	-	-	351.250	-	-	-	351.250	3.689	354.939
Ödenen Temettüleri	-	-	-	-	-	-	(2.880.000)	-	(2.880.000)	-	(2.880.000)
Dönem net karı / (zararı)	-	-	-	-	-	-	-	1.512.360	1.512.360	-	1.512.360
30 Eylül 2009 Bakiyesi	10.000.000	(582.338)	2.387.303	11.946.967	259.729.369	1.208.715	87.963.884	1.512.360	374.166.260	1.625.120	375.791.380
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31 Aralık 2009 Bakiyesi	10.000.000	(582.338)	2.387.303	11.946.967	258.500.886	1.208.715	87.953.117	592.255	372.006.905	1.667.965	373.674.870
Önceki dönem karının transferi	20.000.000	(1.164.676)	-	-	-	-	(18.243.069)	(592.255)	-	-	-
Azınlık paylarındaki değişimin etkisi	-	-	-	-	-	-	(50.451)	-	(50.451)	45.786	(4.665)
Maliyet artış fonlarındaki değişim (Dipnot 27)	-	-	-	-	1.195	-	-	-	1.195	4.910	6.105
Yeniden değerlendirme fonu artışı (Dipnot 17,18,19)	-	-	-	-	(9.236.379)	-	-	-	(9.236.379)	(1.882)	(9.238.261)
Yeniden değerlendirme fonu üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi (Dipnot 35)	-	-	-	-	461.820	-	-	-	461.820	94	461.914
Ödenen temettüleri	-	-	-	-	-	-	(2.760.381)	-	(2.760.381)	-	(2.760.381)
Dönem net karı / (zararı)	-	-	-	-	-	-	-	3.859.990	3.859.990	(26.308)	3.833.682
30 Eylül 2010 Bakiyesi	30.000.000	(1.747.014)	2.387.303	11.946.967	249.727.522	1.208.715	66.899.216	3.859.990	364.282.699	1.690.565	365.973.264

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2010 VE 30 EYLÜL 2009 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)
(Seri:XI, No:29 Konsolide)

	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak – 30 Eylül 2010	Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 30 Eylül 2009
A. ESAS FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI		
Vergi öncesi net dönem karı / (zararı)	3.965.866	4.877.889
<u>Düzeltilmeler</u>		
Amortisman ve itfa payları (Dipnot 14,17,18,19)	12.455.985	13.628.634
Kıdem tazminatı karşılık giderleri (Dipnot 24)	3.330.343	657.165
Maddi duran varlık değer düşüklüğü	-	878.336
Vadeli işlemlerden kaynaklanan zararlar / (karlar) (Dipnot 10)	787.483	(1.156.518)
İşletme Sermayesindeki Değişikliklerden Önceki Faaliyet Karı (+)	20.539.677	18.885.506
İlişkili şirketlerden alacaklardaki artışlar / azalışlar (Dipnot 37)	(641.107)	(1.466.892)
Diğer ticari alacaklardaki artışlar / azalışlar (Dipnot 10)	5.104.822	(24.355.687)
Diğer alacaklardaki artışlar / azalışlar (Dipnot 11)	(1.951.635)	(483.316)
Stoklardaki artışlar / azalışlar (Dipnot 13)	(17.278.396)	(17.679.726)
Canlı varlıklardaki artışlar / azalışlar (Dipnot 14)	1.033.509	87.357
Diğer dönen ve duran varlıklarda artışlar / azalışlar (Dipnot 26)	784.466	13.863.456
İlişkili şirketlere borçlardaki azalışlar / (artışlar) (Dipnot 37)	134.064	62.356
Diğer ticari borçlardaki azalışlar / (artışlar) (Dipnot 10)	(6.330.160)	48.576.896
Diğer kısa ve uzun vadeli borçlardaki azalışlar / (artışlar) (Dipnot 11)	842.259	748.819
Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklar (Dipnot 15)	(512.504)	-
Diğer yükümlülüklerdeki azalışlar / (artışlar) (Dipnot 26)	(4.505.867)	(20.433.485)
Esas Faaliyet ile İlgili Olarak Oluşan Nakit (+)	(2.780.872)	17.805.284
Ödenen kıdem tazminatları (Dipnot 24)	(1.287.528)	(380.649)
Ödenen vergiler (Dipnot 35)	(978.811)	(1.271.410)
Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Net Nakit	(5.047.211)	16.153.225
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI		
Finansal yatırımlarda artışlar	(349.299)	-
Canlı varlıklardaki artışlar / azalışlar (Dipnot 14)	(224.844)	(700.598)
Yatırım amaçlı gayrimenkullerde artışlar / azalışlar (Dipnot 17)	1.460.461	3.610.892
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları (Dipnot 18,19)	(5.059.187)	(73.628.480)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satış hasılatı (Dipnot 18,19)	750.704	25.237.392
Yatırım Faaliyetlerinde (Kullanılan) / Elde Edilen Nakit	(3.422.165)	(45.480.794)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI		
Banka kredilerinde geri ödemeleri (Dipnot 8)	14.835.773	37.025.919
Finansal kiralama borçların geri ödemeleri (Dipnot 8)	122.121	979.438
Azınlık paylarındaki değişim (Dipnot 27)	-	364.375
Maliyet artış fonlarındaki değişim (Dipnot 27)	-	(10.074)
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi (Dipnot 27)	-	(291.169)
Ödenen temettüleri (Dipnot 27)	(2.760.381)	(2.880.000)
Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit	12.197.513	35.188.489
Nakit ve Benzerlerinde Meydana Gelen Net Artış	3.728.137	5.860.920
Dönem Başındaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu	30.909.064	39.437.703
Dönem Sonundaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu (Dipnot 6)	34.637.201	45.298.623

SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI

01.01.2010 - 30.09.2010 döneminde çıkarılan sermaye piyasası aracı bulunmamaktadır.

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU

1-KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan prensiplerin uygulanması konusunda şirketimiz azami gayret sarf etmekte olup, uygulanamayan hususların en kısa süre içerisinde giderilmesine yönelik çalışmalarına devam etmektedir. Uygulanan hususlarla ilgili hiçbir çıkar çatışması meydana gelmemiştir.

BÖLÜM I – PAY SAHİPLERİ

2- Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: IV No: 41 Tebliğinin 7. Maddesi, şirket anasözleşmemizin 11. Maddesi ve Şirketimizin Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum çalışmaları çerçevesinde Pay Sahipleri ile İlişkiler Biriminin oluşturulmuştur. Birimimizin başlıca görevleri ;

- a) Pay sahiplerinin şirket ile ilgili bilgi taleplerini yanıtlamak, (Şirket ile ilgili kamuya açıklanmamış, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç tutulur.)
- b) Genel kurul toplantısında, pay sahiplerinin yararlanabileceği dökümanları hazırlamak,
- c) Oylama sonuçlarının kaydının tutulmasını ve sonuçlarla ilgili raporların pay sahiplerine gönderilmesini sağlamak,
- d) Genel kurul toplantısının yürürlükteki mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer şirket içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasını sağlamak,
- e) Pay sahiplerine ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasını sağlamak,
- f) Mevzuat ve şirketin bilgilendirme politikası dahil, kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü hususu gözetmek ve izlemek.

Pay sahipleri birimi yönetici isimleri, iletişim bilgileri aşağıdadır:

Muhammet AYDOĞDU Pay Sahipleri Birimi Yöneticisi
maydogdu@ittifak.com.tr Tel – 0 332 236 95 60

Zafer DÜNDAR Pay Sahipleri Birimi Sorumlusu
zafer.dundar@ittifak.com.tr Tel – 0 332 236 95 60

3. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Dönem içerisinde muhtelif zamanlarda birçok pay sahibi şirketimizden bilgi talebinde bulunmuş, içerik olarak genelde sorulan konular, hisse senetlerinin değişimi, devri, kaydileştirilmesi, temettü ödemeleri ve şirketimizde devam eden yatırım faaliyetleri ile mali tablo bilgilerinin analizlerine yönelik olmuştur.

Ana sözleşmemizde haricen, özel denetçi atanması talebi bireysel bir hak olarak düzenlenmemiş olup, şirketimiz Türk Ticaret Kanunu, Vergi Kanunları ve Sermaye Piyasası Kanunu düzenlemeleri dahilinde bağımsız denetim şirketinin ve kanunlar dairesinde inceleme yetkisine sahip tüm kamu kurum ve kuruluşlarının denetimlerine açık ve tabidir.

4. Genel Kurul Bilgileri

Şirketimizin 2009 yılı faaliyet dönemine ilişkin Olağan Genel Kurul'u 29.05.2010 tarihinde, saat 14:00'de, Esnaf ve Sanatkarlar Odaları Birliği Konferans Salonu Vatan Cad.Metehan Sk.Selçuklu/KONYA adresinde pay sahipleri ,ortakların temsilcileri , Sanayi Bakanlığı Komiserinin katılımıyla yapılmıştır. Olağan Genel Kurul toplantısına şirketin toplam 10.000,000,00.- TL.'lik sermayesine tekabül eden 10.000.000 adet hisseden ISIN kodu TREITFK00018 B Grubu 9.000.000 adet hisseden 285.662,80.-TL.'lik sermayeye karşılık 285.662,80 adet hissenin asaleten,ISIN kodu TREITFK00026 A Grubu 1.000.000 adet hisseden 33.649,40.-TL.'lik sermayeye karşılık 33.649,40 adet hissenin asaleten A ve B Grubu toplam 319.312,20.-TL.'lik sermayeye karşılık 319.312.20 adet hissenin asaleten toplantıya katılmışlardır. Toplantıya ait davetin, kanun ve anasözleşmede öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek şekilde, Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nin 12/05/2010 tarih ve 7562 sayılı nüshasında , 12/05/2010 tarihli Ulusal, Yeni Şafak Gazetesinde, 11/05/2010 tarihli Yerel, Memleket Gazetesinde ilan edilmek suretiyle toplantı gün ve gündeminin bildirilmesi suretiyle süresi içinde yapılmıştır.

Genel Kurul toplantısında, gündemde yer alan konular tarafsız ve ayrıntılı bir şekilde, açık ve anlaşılabilir bir yöntemle aktarılmakta; pay sahiplerine eşit şartlar altında düşüncelerini açıklama ve soru sorma imkanı verilmekte ve sağlıklı bir tartışma ortamı yaratılmaktadır.Yönetim Kurulunun 2.900.000.-TL'lik kar dağıtım teklifi,T.T.K.'nın 315.maddesi uyarınca boşalan yönetim kurulu üyeliklerine Murat KIVRAK ve Adem ELGÜN'ün atanması,Bağımsız Denetim firmasının seçimi Genel Kurulca oybirliği ile kabul edildi.

5. Oy Hakları ve Azınlık Hakları

Olağan ve olağanüstü Genel Kurul toplantılarında asaleten veya vekâleten temsil olunan her bir payın bir oy hakkı vardır.

Yönetim Kurulu üyelerinin ve Denetçilerin seçiminde ve azlinde (A) grubu payların her biri 15 (onbeş) oy hakkı, (B) grubu payların her biri 1 (bir) oy hakkına sahiptirler. Yönetim Kurulu üyelerinin ve Denetçilerin seçiminde oyda imtiyaz taşıyan paylar dışında imtiyaz taşıyan pay ihraç edilemez.

6. Kâr Dağıtım Politikası ve Kâr Dağıtım Zamanı

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 safı (net) kardan varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra TTK'nun 466'ncı maddesi 1. Fıkrası hükmüne göre bilanço karının %5'i kanuni yedek akçe olarak ayrılır. Pay sahipleri için Sermaye Piyasası Kurulu'na saptanan miktar ve oranda birinci temettü hissesi ayrılır mevcut payların tümüne eşit olarak dağıtılır.

7. Payların Devri

Şirket Esas Sözleşmesi'nde pay devrini kısıtlayan bir hüküm yer almamaktadır. Şirket ana sözleşmesinin hisse senetleri devri başlıklı 9.maddesi gereğince ; Esas mukavelenin 7. maddesi kapsamında çıkartılan hisse senetlerinden nama yazılı olanların devri, ciro edilmiş senedin devralana teslimi ile olur; devir şirkete karşı ancak pay defterine kayıtla hüküm ifade eder. İşleme yetkili yönetim kurulu T.T.K.' nun 418. maddesi uyarınca sebep göstermeksizin dahi kayıttan imtina edebilir. A grubu paylar kendi aralarında, B grubu paylar kendi aralarında tedavül edilebilir. Sermaye artışlarında hissedarların Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri çerçevesinde haiz oldukları rüçhan hakları kendi grupları dahilinde kullanılır. Rüçhan haklarının kullanımından sonra kalan (A) grubu paylar satış için öncelikle diğer (A) grubu pay sahiplerine teklif edilir. Bu durumda dahi satılamayan pay olması durumunda kalan paylar (A) grubu dışındaki pay sahiplerine veya yeni pay sahibi olacak gerçek veya tüzel kişilere Yönetim Kurulu'nun onayı ile verilir ve pay defterine işlenir. Hamiline hisse senetlerinin devri ise şirket ve üçüncü şahıslar hakkında teslimle hüküm ifade eder

BÖLÜM II – KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

8. Şirket Bilgilendirme Politikası

SPK mevzuatı gereği şirket, dönemsel faaliyet sonuçlarına ilişkin mali tablolar, raporlar ve kamuya açıklanması gereken özel durumları SPK mevzuatına uygun olarak ve sürelerinde İMKB aracılığı ile düzenli olarak kamuya açıklamaktadır. Bilgilendirmeler www.ittifakholding.com.tr adresli internet sayfasından da kamuya duyurulmaktadır. Şirketimize ait bilgiler bilgi talebinin düzeyine göre Yönetim Kurulu Başkanı ve Üyeleri, İcra Kurulu Başkanı, Mali ve İdari İşler Koordinatörlüğü ve Pay Sahibi İlişkileri Birimi tarafından yazılı veya sözlü olmak üzere cevaplandırılır. Bu kişiler dışında kalan diğer çalışanlar soru taleplerini cevaplamaya yetkili değildir.

9. Özel Durum Açıklamaları

Şirketimiz 2010 yılı Ocak – Eylül döneminde SPK düzenlemeleri uyarınca 21 adet özel durum açıklaması yapmıştır. 30.09.2010 tarihine kadar geçen süre içinde yapmış olduğumuz özel durum açıklamalarına istinaden SPK tarafından herhangi bir ek açıklama talep edilmemiştir. Şirketimiz tarafından zamanında yapılmamış özel durum açıklaması bulunmamaktadır.

10. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirketimizin internet adresi www.ittifakholding.com.tr ' dir. Şirketimiz internet sitesinde pay sahiplerini bilgilendirme kapsamında aşağıdaki bilgiler yer almaktadır;

- İttifak Holding ve İştirakleri Hakkında Bilgiler
- Şirket Misyonu ve Temel İlkeleri
- Yönetim Kurulu Bilgileri
- Şirket Ortaklık Yapısı
- Ticaret Sicili Bilgileri
- Şirket Ana Sözleşmesi
- Mali Tablo ve Dipnotlar
- Yıllık ve Ara Dönem Faaliyet Raporları
- Özel Durum Açıklamaları
- İzahname ve Halka Arz Sirküleri
- Genel Kurul Bilgileri (Gündem, Tutanak, Hazirun Cetveli)
- Şirket Bilgilendirme ve İnsan Kaynakları Politikası
- Komiteler
- İçerden Öğrenenler Listesi
- Basın Bildirileri
- İMKB’de İttifak Holding (Hisse Senedine İlişkin Rasyo ve Grafik Bilgileri)

11. Gerçek Kişi Nihai Hakim Pay Sahibi/Sahiplerinin Açıklanması

Şirketimizde gerçek kişi nihai hakim pay sahibi yoktur

12. İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişilerin Duyurulması

Şirketimizin yetkili durumda olan kişilerin listesi yıllık faaliyet raporlarında Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Yönetim başlıkları altında yer almakta ve faaliyet raporları ile kamuya duyurulmuş olup aşağıda yeniden sıralanmıştır.

Seyit Mehmet BUĞA	Yönetim Kurulu Başkanı
Mehmet Ali KORKMAZ	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Fahri AKAY	Yönetim Kurulu Üyesi
Murat Kıvrak	Yönetim Kurulu Üyesi
Adem ELGÜN	Yönetim Kurulu Üyesi
Ali KÖRPE	Yönetim Kurulu Üyesi
Veli ÜLVAN	Denetim Kurulu Üyesi
Yusuf KOYUTÜRK	Denetim Kurulu Üyesi
Ramazan KESER	İcra Kurulu Başkanı
Hasan ÖZÜLKÜ	Mali ve İdari İşler Koordinatörü
Bahri BIÇAKCI	Finans Koordinatörü
Murat ÇAKIRKAYA	İç Denetim Koordinatörü
Cemil COŞGUN	Kurumsal Yönetim Komite Üyesi
Yusuf AVŞAR	Denetim Komite Üyesi
Murat ALTUN	Denetim Komite Üyesi
Ahmet BUĞA	Risk Komite Başkanı
Ecevit ÖKSÜZ	Kurumsal İletişim Koordinatörü
Muhammet AYDOĞDU	Pay Sahipleri Birimi Yöneticisi

Zafer DÜNDAR
Reşat KARABIYIK
Fatma SELÇUK
İsmail USLU

Pay Sahipleri Birimi Sorumlusu
Yatırım Danışmanı BMD Genel Müdür
Yatırım Danışmanı BMD Genel Müdür Yrd.
Can Uluslararası Bağımsız Denetim ve S.M.M.M. A.Ş.

BÖLÜM III - MENFAAT SAHİPLERİ :

13. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Menfaat sahiplerinin haklarının mevzuat ya da sözleşmeyle düzenlenmediği durumlarda menfaat sahiplerinin çıkarları iyi niyet kuralları çerçevesinde ve şirket olanakları ölçüsünde Şirket'in itibarı da gözetilerek korunur.

Ayrıca şirket çalışanlarına, şirket içi internet portalı ile sirküler ve duyurulara erişim imkanı sağlanmakta, bazı önemli duyurular e-posta yoluyla anında tüm çalışanlara iletilmektedir.

14-Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Pratikte menfaat sahiplerinin yönetime katılımı konusunda yapılmış bir çalışmamız bulunmamaktadır, buna yönelik bir model oluşturulmamıştır.

15. İnsan Kaynakları Politikası

Vizyonumuz, kurumun en değerli varlığını insan olarak kabul ederken, kurumsal ve bireysel kariyer hedeflerinin kesiştiği alanların çoğaltılabilmesi sorumluluğunun bilincinde olan, gereken yönetim yetkinliğine sahip bir insan kaynakları

Misyonumuz, İttifak Holding stratejisi ve hedefleri ile eşgüdümlü bir süreç ortaya koyarken mevcut entellektüel sermayenin evrensel standartlarda katma değeri yüksek sonuçlar sunmasına ortam ve iklim oluşturabilmek.

İnsan Kaynakları ana politikası , İnsan Kaynaklarında etkinliği ve verimliliği kabul edilmiş bir yapıyı muhafaza etmek, Genel bilgi beceriler ve genel tutum davranışlar kapsamında detaylandırılmış performans yönetimi ve kariyer planlamasında ölçülebilir, açık ve anlaşılır olmak, Karlılığa katkı sağlarken cazip bir işveren olabilmeyi başarmak, Sosyal sorumluluklarının farkında olarak bireysel ve kurumsal açıdan sürekli iyileştirme ve geliştirme alanları sunmak, Küresel gereklilikler kapsamında yetkin ve güvenilir bir insan kaynakları yapısı ortaya koymaktır.

Şirketimizde çalışanlarla ilişkileri yürütmek üzere temsilci atanmamıştır. Şirketimizin uyguladığı insan kaynakları politikasına ayrımcılık konusunda herhangi bir şikayet olmamıştır.

16. Müşteri ve Tedarikçilerle İlişkiler Hakkında Bilgiler

Şirketimiz, üretim ve hizmetin tüm aşamalarında kalitenin ve standardın sürekliliğini gözetir. Müşteri ve tedarikçilerin ticari sır kapsamındaki bilgilerinin gizliliğine özen gösterilir. Müşteri memnuniyeti Şirketimizin temel prensipleri içinde yer almaktadır

17. Sosyal Sorumluluk

İttifak Holding A.Ş. müşterilerine, çalışanlarına ve topluma karşı sosyal sorumluluklarının bilincindedir ve bu sorumlulukları en iyi şekilde yerine getirme çabasındadır. Şirketimiz sosyal sorumluluk kapsamında üstüne düşen görevlerini organizasyon komitelerine ve ilgili kurumlara yaptığı bağışlarla yerine getirmektedir. Çevre konusu ile ilgili aleyhimize açılmış bir dava bulunmamaktadır.

BÖLÜM IV - YÖNETİM KURULU

18. Yönetim Kurulunun Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeler

Hali hazır görev başında olan yönetim kurulu üyeleri aşağıda gösterilmiştir.

Seyit Mehmet BUĞA	:	
Görevi	:	Yönetim Kurulu Başkanı
Mehmet Ali KORKMAZ	:	
Görevi	:	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Murat KIVRAK	:	
Görevi	:	Yönetim Kurulu Üyesi
Fahri AKAY	:	
Görevi	:	Yönetim Kurulu Üyesi
Adem ELGÜN	:	
Görevi	:	Yönetim Kurulu Üyesi
Ali KÖRPE	:	
Görevi	:	Yönetim Kurulu Üyesi

19. Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri

Üyeler SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri IV.Bölümünün 3.1.1, 3.1.2 ve 3.1.5. maddelerinde yer alan niteliklere sahip olup, bu husus ayrıca ana sözleşmemizde yer almamaktadır. Yönetim Kurulu üyeleri kendi alanlarında öncü ve lider vasıflı kişilerdir. Şirket bünyesinde yürütülen projelerde kendi alanlarında edinmiş oldukları tecrübe ve bakış açısı ile yönlendirici görev almak üzere Genel Kurul tarafından seçilmişlerdir.

20. Şirketin Misyon ve Vizyonu ile Stratejik Hedefleri

İttifak Holding'in misyonu; ülke insanımızın tasarruf niyetiyle ekonominin dışına taşımış olduğu değerleri tekrar fiili ekonomiye kazandırarak; İstihdama katkı sağlamak, Gelir dağılım dengesinin tesisinde etkili olmak, Ülke sınırlarımızla kalmayıp global pazarda da yer edinerek dünya ve ülke ekonomisine olumlu katkılarda bulunmak, Sağladığı bu katkılarda tüm paydaşlarına değer yaratacak üstün nitelikli ürün, hizmet ve iş çözümleri sunmak, Yatırım yaptığı alanlarda kalite, verimlilik ve istikrarı en yüksek seviyelere taşıyarak büyümesini sürdürülebilir kılmak, Yakaladığı başarılarını gelişim trendi ile dünyadaki ve ülkemizdeki teşebbüs gücü ve tasarruf sahiplerini başarı ile bir araya getirmede örneği, modeli alınacak bir kurum olmaktır. Şirketimizin misyon ve stratejik hedefleri www.ittifakholding.com.tr adresinde yer almaktadır.

İttifak Holding, bu misyonunu; entelektüel sermayesinin üstün performansı, sürekli gelişen ve kendini yenileyen yönetim anlayışı, dünya standartlarında ürün ve hizmetleri, güvenen ve güven veren bir kurumsal kimliği ile başaracağına inanır.

21. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

Risk yönetimi Şirket bünyesinde Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri Tebliği doğrultusunda 21.06.2009 tarihli yapılan Genel kurulumuzda Risk Yönetimi Komitesi kurulması kararlaştırılmıştır.

Yönetim Kuruluna bağlı olarak görev yapan komitenin amacı, Şirketin maruz kalabileceği

risklerin izlenmesi ve risk yönetimi süreçlerinin yürütülmesi için gerekli politikaların geliştirilmesidir.

22. Yönetim Kurulu Üyeleri ile Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları

Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ana sözleşme ile kendisine verilmiş bulunan görevleri yerine getirmekle yükümlüdür. Gerek yasalar ve gerekse işbu ana sözleşme düzenlemelerine göre Genel Kurul kararını gerektirmeyen tüm iş ve işlemler Yönetim Kurulu tarafından deruhte olunur.

Yönetim Kurulu özellikle;

- Holdingin belirlenen finansal ve operasyonel performans hedeflerine ulaşması için çalışır,- Holdingin misyon ve vizyonunu belirleyerek kamuya açıklar,
- Yönetim Kurulu görev ve sorumluluklarını yerine getirirken yöneticilerle sürekli ve etkin işbirliği içinde çalışır.
- Holdingin amaçlarına ulaşması için gerekli kararları alır, faaliyetleri planlar ve denetler.
- Gereken özeni göstererek holdingi temsil eder.
- Holdingin karşı karşıya kalabileceği risklerin etkilerini en aza indirebilecek bir risk yönetim ve iç denetim düzeni oluşturur ve bunların sağlıklı işlemesi için gerekli önlemleri alır,
- Holding faaliyetinin mevzuata, ana sözleşmeye, iç düzenlemelere uygunluğunu gözetir,
- Holdingin pay sahipleri ve halkla ilişkilerine ilişkin yaklaşımını belirler, Holding ile pay sahipleri arasında yaşanabilecek anlaşmazlıkların giderilmesinde öncülük eder,
- Yıllık iş programı, bütçe ve personel kadrosunu belirleyip onaylar, bunlarda gerekebilecek değişiklikleri irdeler ve kararlaştırır,
- Bilanço ile gelir tablosunun, dönemsel mali tabloların ve yıllık faaliyet raporunun Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri de dahil olmak üzere mevzuat ve uluslararası standartlara uygun olarak hazırlanması, gerçeğe uygun ve doğru düzenlenmesi ve gerekli yerlere sunulması sorumluluklarını taşır,
- Holdingin son bilançosunun aktif toplamının % 10'unu aşan tutarlardaki harcamaların kullanımı denetler,
- Holdingin bilgilendirme politikasını belirler,
- Holding yapısının günün koşullarına uygunluğunu sağlamak için gerekli önlemleri alır, yöneticilerin ve sair çalışanlarının işbaşı eğitimi ve kariyer planlamalarını düzenler, etkinliklerinin ölçülmesi ve ödüllendirilme esaslarını saptar,
- Holding ve çalışanları için etik kurallarını belirler,
- Genel Kurul toplantılarının yasa ve ana sözleşmeye uygun olarak yapılmasını gözetir,
- Genel Kurul kararlarının yerine getirilmesini sağlar,
- Holding bünyesinde oluşturulacak komiteleri ve çalışma esaslarını belirler, bunların üyelerini saptar.

Yönetim Kurulu gerek yasa ve gerekse işbu anasözleşme ile kendisine yüklenen görev ve sorumluluklarını yerine getirirken bunları kısmen şirket bünyesindeki komitelere ve/veya şirket yöneticilerine işlevlerini de açıkça belirlemek suretiyle ve fakat kendi sorumluluğunu bertaraf etmeksizin devredebilir.

Yönetim kurulu başkan veya üyelerinin Şirketin işleri hakkında bilgi alma, defter veya belgelerini inceleme hakkı yönetim kurulunun alacağı bir kararla her zaman genişletilebilir

Yönetim Kurulu üyelerinin Şirket ile iş yapması ve rekabet etmesi Türk Ticaret Kanunu'nun 334. ve 335. maddelerindeki hükümlere tabidir.

Yönetim Kurulu Üyeleri, Şirketin ve pay sahiplerinin çıkarlarını korumak, gözetim, izleme, yönlendirme ve denetim amacına yönelik olarak, Holding Şirketlerinin yönetim kurullarında görev alabilirler. Bunun haricindeki görevler Yönetim Kurulunun kabul edeceği kurallar dahilinde ve onayı ile mümkündür

23. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Şirket 2010 yılı içinde 38 adet Yönetim Kurulu toplantısı gerçekleştirilmiştir. Yönetim Kurulu, şirket işlerinin lüzumuna göre Başkanlığın daveti veya üyeler, gerekçe göstererek Başkandan Yönetim Kurulu'nu toplantıya çağırmasını isteyebilirler. Yönetim Kurulu'nun ayda en az bir defa toplantı yapması mecburidir. Toplantılar şirket merkezinde veya lüzum görülen hallerde başka bir yerde veya şehirde toplanmayı kararlaştırabilirler. Yönetim Kurulu toplantılarının gündemi Şirket Yönetim Kurulu Başkanının mevcut yönetim kurulu üyeleri ve Genel Müdür ile görüşmesi sonucu oluşmaktadır. 2010 yılında yapılan toplantılarda Yönetim Kurulu üyeleri tarafından alınan kararlar aleyhine farklı görüş açıklanmamıştır. SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin IV.Bölümü'nün 2.17.4'üncü maddesinde yer alan konular karara bağlanmıştır.

24-Şirketle Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı

Yönetim Kurulu üyelerinin Şirket ile iş yapması ve rekabet etmesi Türk Ticaret Kanunu'nun 334. ve 335.maddelerindeki hükümlere tabidir. Yönetim Kurulu Üyeleri, Şirketin ve pay sahiplerinin çıkarlarını korumak, gözetim, izleme, yönlendirme ve denetim amacına yönelik olarak, Holding Şirketlerinin yönetim kurullarında görev alabilirler. Bunun haricindeki görevler Yönetim Kurulunun kabul edeceği kurallar dahilinde ve onay ile mümkündür.

25. Etik Kuralları

Yönetim Kurulumuz çalışanlarımıza ve bilgilendirme politikası çerçevesinde kamuya açıklanması gereken etik kuralları henüz oluşturmamıştır.Şirket faaliyetlerini her türlü yasal mevzuat, ana sözleşme ve toplumsal değer yargılarına uygun olarak yürütmektedir.

26. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Şirket Yönetim Kurulu'na bağlı olarak Kurumsal Yönetim Komitesi,Denetim Komitesi ve Risk Komiteleri oluşturulmuştur.

Kurumsal Yönetim Komitesi, Şirketin kurumsal yönetim ilkelerine uyumunu izlemekle sorumlu olup özellikle aşağıdaki hususların gerçekleştirilmesi ile görevlidir:

- Şirkette kurumsal yönetim ilkelerinin ne ölçüde uygulandığını araştırıp uygulanmaması halinde bunu nedenlerini saptamak ve tam uygulamama sonucu gelişen olumsuzlukları belirleyerek iyileştirici önlemlerin alınmasını önermek,
- Yönetim Kuruluna önerilecek üye adaylarının saptanmasında şeffaflık sağlayacak yöntemler belirlemek,
- Yönetim Kurulu üyeleri ve yöneticilerin sayısı konusunda çalışmalar yaparak öneriler geliştirmek,
- Yönetim Kurulu üyelerinin ve yöneticilerin performans değerlendirmesi ve ödüllendirilmeleri konusunda ilke ve uygulamalara ilişkin öneriler geliştirip uygulamaları izlemek,
- Pay Sahipleri İlişkileri Biriminin çalışmalarını denetlemek,

Kurumsal Yönetim Komitesiyle ilgili bilgiler aşağıdadır:

Adı Soyadı

Ünvanı

Hasan ÖZÜLKÜ

Komite Başkanı (Sermaye Piyasalarına Uyumdan Sorumlu)

Cemil COŞGUN

Komite Üyesi

Ecevit ÖKSÜZ

Komite Üyesi

Denetim Komitesinin görev ve sorumlulukları şunlardır :

Denetim Komitesi, her türlü iç ve bağımsız denetimin yeterli ve şeffaf bir şekilde yapılması için gerekli tüm tedbirlerin alınmasından ve Sermaye Piyasası Mevzuatı ile verilen görevlerin yürütülmesinden sorumlu olup özellikle aşağıda belirtilen hususların gerçekleştirilmesinden görevli ve sorumludur:

- Kamuya açıklanacak mali tabloların ve dipnotlarının mevzuat ve uluslararası muhasebe standartlarına uygunluğunun denetlenmesi ve onaylanması,
- Bağımsız denetim şirketinin seçimiyle ilgili araştırmaların yapılması, ön onaydan sonra yönetim kuruluna sunulması,
- Şirket muhasebe sisteminin, finansal bilgilerin kamuya açıklanmasının, bağımsız denetimin ve şirket iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimi,
- Şirket muhasebesi, iç kontrol sistemi ve bağımsız denetimiyle ilgili şikayetlerin incelenmesi ve sonuçlandırılması,
- Yönetim Kurulu Üyeleri, yöneticiler ve diğer çalışanlar arasında çıkabilecek çıkar çatışmalarının önlenmesi ile şirket ticari sırlarının kötüye kullanılmasını önleyebilecek düzenlemelerin saptanması

Denetim Komitesiyle ilgili bilgiler aşağıdadır:

Adı Soyadı	Ünvanı
Murat ÇAKIRKAYA	Komite Başkanı
Murat ALTUN	Komite Üyesi
Yusuf AVŞAR	Komite Üyesi

Risk Komitesinin görev ve sorumlulukları şunlardır:

Komite ,Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşüren sebeplerin erken teşhisi, bunun için gerekli önlemler ile çarelerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla kurulmuştur ve her iki ayda bir veya gerekli göreceği hallerde hazırlayacağı raporu yönetim kuruluna,denetçiye ve denetim komitesine sunar

Risk Komitesiyle ilgili bilgiler aşağıdadır:

Adı Soyadı	Ünvanı
Ahmet BUĞA	Komite Başkanı
Bahri BIÇAKCI	Komite Üyesi
Hasan ÖZÜLKÜ	Komite Üyesi

27. Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar

Yönetim Kurulu üyelerinin ücretleri, Genel Kurul tarafından Şirket'in mali durumuna göre her biri için ayrı ayrı tespit edilir.

Dönem içinde hiçbir yönetim kurulu üyesine ve yöneticiye borç verilmemiş, doğrudan veya üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullanılmamış veya lehine kefalet gibi teminatlar verilmemiştir.

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 2010 yılı üst düzey yönetim kadrosu ve görevleri aşağıda gösterildiği gibidir.

ÜST YÖNETİM

İcra Kurulu Başkanı	Ramazan KESER
Mali ve İdari İşler Koordinatörü	Hasan ÖZÜLKÜ
Finans Koordinatörü	Bahri BIÇAKCI
İç Denetim Koordinatörü	Murat ÇAKIRKAYA
İnsan Kaynakları Koordinatörü	Kamil AHAT
Eğitim Koordinatörü	Nail ŞENGÜN
Kurumsal İletişim Koordinatörü	Ecevit ÖKSÜZ
Pay Sahipleri Birimi Yöneticisi	Muhammet AYDOĞDU

YAPILAN BAĞIŞ VE YARDIMLAR

01.01.2010 – 30.09.2010 döneminde 540.629.-TL tutarında bağış ve yardım bulunmaktadır.

DİĞER HUSUSLAR

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