



**ANSA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**

**01.01.2017-31.03.2017 DÖNEMİ**

**FAALİYET RAPORU**

## İÇERİK

|                                                                                                                             |    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1.GENEL BİLGİLER.....                                                                                                       | 7  |
| 1.1. Kurumsal Profil .....                                                                                                  | 7  |
| 1.2. Sermaye Yapısı .....                                                                                                   | 7  |
| 1.3 Personel Bilgileri.....                                                                                                 | 8  |
| 2.YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE TANINAN MADDİ HAKLAR                                                    | 8  |
| 2.1. Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Maddi Haklar.....                                                                      | 9  |
| 3. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI .....                                                                       | 9  |
| 4.ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER                                                             | 9  |
| 4.1. Şirket Faaliyetleri.....                                                                                               | 9  |
| 4.2. İştiraklerimiz – Bağlı Ortaklıklarımız.....                                                                            | 11 |
| 4.2.1. Engaranti Gayrimenkul Danışmanlık Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.....                                              | 11 |
| 4.2.2. Endeğer Gayrimenkul Yönetim Sanayi ve Ticaret A.Ş. A.Ş. ....                                                         | 11 |
| 4.2.3. Dünya Markaları Tekstil Aksesuar İç Dış Ticaret A.Ş. ....                                                            | 12 |
| 4.2.4. Dünya Markaları Tekstil Aksesuar İç Dış Ticaret A.Ş. ....                                                            | 12 |
| 4.3. Şirket Aleyhine Açılmış Davalar ve Bunlara İlişkin Belgeler.....                                                       | 12 |
| 4.4. Anasözleşme Değişiklikleri .....                                                                                       | 12 |
| 4.5. Yıl İçersinde Yapılan Olağan ve Olağanüstü Genel Kurula İlişkin Bilgiler .....                                         | 12 |
| 4.6 Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile Yönetim organının bu konudaki görüşü:..... | 17 |
| 4.7 Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler:.....                                                          | 17 |
| 4.8. Diğer Hususlar .....                                                                                                   | 17 |
| 5. FİNANSAL DURUM.....                                                                                                      | 18 |
| 5.1. Özet Finansal Bilgiler .....                                                                                           | 18 |
| 5.2. Hisse Bilgileri .....                                                                                                  | 22 |
| 5.3. Kar Dağıtım Politikası .....                                                                                           | 23 |
| 6. RİSKLER İÇ KONTROL VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ....                                                              | 23 |
| 7. DİĞER HUSUSLAR .....                                                                                                     | 24 |
| 7.1. Faaliyet Dönemi Sona Erdikten Sonra Gerçekleşen ve Özel Önem Taşıyan Hususlar                                          | 24 |

## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Ansa Yatırım Holding A.Ş.  
Yönetim Kurulu'na

### Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Rapor

Ansa Yatırım Holding A.Ş.'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup") olarak anılacaktır. 31 Mart 2017 tarihli ara dönem konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren ara dönem hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, ara dönem konsolide özkaynaklar değişim tablosu, ara dönem konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

### Yönetimin Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen konsolide finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

### Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, konsolide finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, konsolide finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" risklerinin değerlendirilmesi de dâhil, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetçi, risk değerlendirmelerini yaparken, şartlara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla işletmenin konsolide finansal tablolarının hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumuyla ilgili iç kontrolü değerlendirir, ancak bu değerlendirme, işletmenin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş verme amacı taşımaz. Bağımsız denetim, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra, işletme yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığının değerlendirilmesini de içerir.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

## Sınırlı Olumlu (Şartlı) Görüş'ün Dayanakları

- 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in denetçileri olarak tayin edilmediğimizden fiziki kasa ve stok sayımları müşahade edilememiştir. Kasa ve stok sayımından sonra Şirket'in denetçileri olarak atandığımız 17 Nisan 2017 tarihine kadar geçen süre içinde hareket gören kasa ve stok miktarları hakkında alternatif denetim yöntemleri uygulanmıştır. 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla kasa ve stok tutarı sırasıyla 86.910 TL ve 4.082.233 TL'dir. Bu nedenle, 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla konsolide bilançoda yer alan stok tutarı, 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait kapsamlı gelir tablosunda yer alan satılan malın maliyeti tutarı doğru bir şekilde sunulmuştur.

- 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihli konsolide finansal durum tablolarında ilişkili taraflardan diğer alacaklar hesabında yer alan 5.880.000 TL tutarındaki alacak tutarı Ulukan Özel'den alacaklar olup, Şirket'in 2015 yılında %49 oranında iktisap ettiği ve 2015 ve 2016 yılının ilk 3 aylık dönemlerine ait finansal tablolarında özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar hesabında takip ettiği MFG Akaryakıt Dağıtım Ürünleri Anonim Şirketi'ndeki paylarının tamamını, satın alma bedeli olan 5.880.000 TL'ye 07.04.2016 tarihinde Ulukan Özel'e iade etmesi sonucu doğmuştur. Şirket'in 30.03.2017 tarihli KAP'ta yayımlanan özel durum açıklaması şu şekildedir; "15.03.2017 tarihinde İSTANBUL 5. ASLİYE TİCARET MAHKEMESİ 2017/332 E ile ULUKAN ÖZEL VE MFG AKARYAKIT DAĞITIM ÜRÜNLERİ A.Ş. aleyhine başlatılacak icra takibine binaen ihtiyati haciz talebinde bulunulmuştur. 16.03.2017 tarihinde ise İSTANBUL 37. İCRA MÜDÜRLÜĞÜ 2017/9617 E. numarası ile ANSA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.'NİN 5.880.000 TL asıl alacağı ve 294.000 TL cezai şart alacağından dolayı ULUKAN ÖZEL VE MFG AKARYAKIT DAĞITIM ÜRÜNLERİ A.Ş. aleyhine icra takibi başlatılmıştır. 29.03.2017 tarihinde ise bu alacağa konu edilen sözleşme ve alınan kararlarda şaibe olması dolayısı ile ESKİ YÖNETİM KURULU ÜYELERİ hakkında ve ULUKAN ÖZEL hakkında savcılığa suç duyurusunda bulunulmuştur. Başlatılan icra takibi henüz kesinleşmemiş olup bu husus ile ilgili yasal yollar devam etmektedir."

31 Mart 2017 itibarıyla tahsil edilememiş olan bu alacak rapor tarihi itibarıyla da tahsil edilememiştir. Bu alacağın tahsil edilememesi halinde, ekli konsolide finansal tablolarda yer alan diğer alacaklar hesabı, dönen varlıklar toplamı, aktif toplamı ve özkaynaklar toplamı ve dönem net karı tutarı 5.880.000 TL azalacaktır. (Ertelenmiş vergi etkisi ihmal edilmiştir.)

## Sınırlı Olumlu (Şartlı) Görüş

Görüşümüze göre, konsolide finansal tablolar, Ansa Yatırım Holding A.Ş.'nin ve bağlı ortaklıklarının 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

## Diğer Hususlar

Görüşümüzü etkilememekle birlikte aşağıdaki hususlara dikkatinizi çekmekteyiz:

1) Şirket 2017 yılı Mart ayında tahsisli sermaye artırımını yapmış ve sermayesini 10.000.000 TL'den 20.990.000 TL'ye çıkarmıştır. Şirket'in bu konuda 31.03.2017 tarihinde yaptığı özel durum açıklaması şu şekildedir:

"Şirketimizin 31/03/2017 tarih ve 16 sayılı Yönetim Kurulu toplantısında; Şirketimiz çıkarılmış sermayesinin 10.000.000 TL'den 20.990.000 TL'ye bedelli olarak artırılması ve artırılan 10.990.000 TL sermayeyi temsil eden payların, mevcut ortakların yeni pay alma haklarının tamamen kısıtlanarak, Şirketimizin Mine Tozlu'ya olan nakit ve muaccel borcunun ödenmesini

teminen Mine Tozlu'ya tahsis edilmesi ve artırılan sermayeyi temsilen çıkarılacak 54.950 TL A grubu nama yazılı borsada işlem görmeyen tipte, 10.935.050 TL B Grubu hamiline yazılı borsada işlem gören tipte pay senetlerinin, Borsa İstanbul A.Ş. Toptan Alış Satış İşlemlerine İlişkin Uygulama Usulü ve Esasları hükümleri uyarınca saptanacak fiyattan satılması işlemlerine ilişkin olarak, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 23/03/2017 tarih ve 13/445 sayılı kararı uyarınca, Borsa İstanbul A.Ş. Toptan Alış Satış İşlemlerine İlişkin Uygulama Usulü ve Esasları hükümlerine uygun olarak belirlenen 1 TL nominal değerdeki beher pay 1,20 TL fiyattan olmak üzere, 10.990.000 TL nominal değerdeki payların 13.188.000 TL'ye Mine Tozlu'ya satışının Borsa İstanbul A.Ş. Toptan Satışlar Pazarı'nda gerçekleştirildiği, Borsa İstanbul A.Ş. Toptan Satışlar Pazarı'nda gerçekleşen satış işlemi ile Şirketimizin sermaye artırım işlemi tamamlanarak çıkarılmış sermayesinin 20.990.000 TL'ye ulaştığı ve söz konusu sermaye artırımı sonucunda 13.188.000 TL nakit girişi sağlandığı anlaşılmış olup, Şirketimiz esas sözleşmesinin "Sermaye ve Paylar" başlıklı maddesinin ekteki şekilde tadil edilmesine uygun görüş alınması amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurulmasına ve gerekli diğer resmi izin ve tescil işlemlerinin yaptırılmasına karar verilmiştir.”

2) 30 Mart 2017 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yayınlanan Grup'un açıklamasında, “Şirketimiz Yönetim Kurulu'nca Zeynep Aşkın Korkmaz'ın Dünya Markaları Tekstil Aksesuar İç Dış Ticaret A.Ş.'nde sahibi bulunduğu 16.325,-TL ve İstanbul Bijuteri Moda ve Tekstil Ürünleri A.Ş.'nde sahibi bulunduğu 83.350,-TL nominal değerdeki paylarının, 1.722.000,-TL Dünya Markaları ve 1.028.000,-TL İstanbul Bijuteri için olmak üzere toplam 2.750.000,-TL devir bedeli karşılığında satın alınmasına karar verildiği” bildirilmiştir. Söz konusu işleme ilişkin Ak Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.'nin 21 Kasım 2016 tarihli raporunun sonuç ve değerlemede kullanılan varsayımları 5 Nisan 2017 tarihinde sunulmuştur. Söz konusu raporda Dünya Markaları Tekstil Aksesuar İç Dış Ticaret A.Ş. ve İstanbul Bijuteri Moda ve Tekstil Ürünleri A.Ş. için belirlenen değerler üzerinden yapılan pazarlık sonucu yaklaşık %50 iskontolu fiyattan pay satın alma işlemi gerçekleştirilmiştir.

Ayrıca Şirket daha önce de 01.03.2017 tarihinde yaptığı özel durum açıklamasına göre; Şirket Yönetim Kurulu'nca; Dünya Markaları Tekstil Aksesuar İç Dış Ticaret A.Ş.'nin 100.000 TL sermayesinde; SERDAR SÖZBİR'in sahip olduğu 12.000 TL, NAZİF SERHAN SÖZBİR'in sahip olduğu 5.000 TL, YUSUF ALTUN'un sahip olduğu 12.600 TL, SALİH ZEKİ ALTUN'un sahip olduğu 12.575 TL, SALİH ŞİMŞEK'in sahip olduğu 16.675 TL, RUMEYSA ŞİMŞEK'in sahip olduğu 4.250 TL, LATİFE ŞİMŞEK'in sahip olduğu 4.250 TL nominal değerde (toplam 67.350 TL nominal değerde, sermayesinin %67,35'i), İstanbul Bijuteri Moda ve Tekstil Ürünleri A.Ş.'nin 500.000 TL sermayesinde; SERDAR SÖZBİR'in sahip olduğu 83.325 TL, İSMAİL HAKKI ALTUN'un sahip olduğu 125.000 TL, YUSUF ŞİMŞEK'in sahip olduğu 125.000 TL nominal değerde (toplam 333.325 TL nominal değerde, sermayesinin %66,665'i) paylarının, Dünya Markaları Tekstil Aksesuar İç Dış Ticaret A.Ş. ve İstanbul Bijuteri Moda ve Tekstil Ürünleri A.Ş.'nin borçları ile faaliyetlerini yürütülebilmesi için gerekli olabilecek işletme sermayesinin temini karşılığında (toplam yaklaşık olarak 15.000.000 TL) devralınmasına karar verildiği açıklanmıştır. Yaklaşık 15.000.000 TL hisse devir bedeli kapsamında, raporlama tarihine kadar Şirket tarafından, Dünya Markaları ve İstanbul Bijuteri'nin sahip olduğu kredilere ait 706.038 TL ödeme yapılmıştır.

3) Şirket'in 30.03.2017 tarihinde yaptığı özel durum açıklamasına göre; Şirket Yönetim Kurulu'nca Endeğer Gayrimenkul Yönetim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nde sahibi bulunduğu paylardan 2.500 TL nominal değerdeki kısmının Ebru AKYÜZ'e 3.750.000 TL karşılığında devredilmesine, söz konu devir bedelinin 1.250.000 TL'sinin 05/07/2017, 1.250.000 TL'sinin 05/08/2017 ve 1.250.000 TL'sinin 05/09/2017 tarihlerinde olmak üzere 3 eşit taksitte tahsil edilmesine karar verildiği açıklanmıştır.

4) 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla Grup'un aleyhine açılmış ve devam eden toplam 1.622.049 TL tutarında 4 adet dava ve toplam 5.880.000 TL tutarında 1 adet icra takibi bulunmaktadır. Grup, hukuk müşavirlerinden alınan görüşe göre, Şirket aleyhine açılmış ve devam eden davalarına kazanılması kuvvetle muhtemel olduğu ve davaların kaybedilse bile rücuen alacak davası ile alınabilecek olmaları gerekçesiyle herhangi bir karşılık ayırmamıştır. Bu alacak tutarı aktifin % 16,74'ü seviyesinde olup dönen varlıklar içindeki dağılım oranı % 19,85'tir.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Grup'un aleyhine açılmış ve devam eden 2 adet dava, 4 adet 106.036 TL tutarında icra takibi bulunmaktadır. Grup, aleyhine açılmış ve devam eden davalarına kazanılması kuvvetle muhtemel olduğu gerekçesiyle herhangi bir karşılık ayırmamıştır.

5) Şirket'in ve bağlı ortaklıklarının Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları ile Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan finansal raporlama standartları, tebliğ ve yönetmeliklerine uygun olarak düzenlenen 2016 yılı konsolide finansal tabloları başka bir bağımsız denetim kuruluşu tarafından denetlenmiştir. Söz konusu bağımsız denetim kuruluşu, 12 Nisan 2017 tarihli bağımsız denetçi raporunda 31 Aralık 2016 tarihli konsolide finansal tablolarına ilişkin sınırlı olumlu (şartlı) görüş beyan etmiştir. Söz konusu 31 Aralık 2016 tarihli konsolide finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standartlarına uyumuna ilişkin tarafımızdan bir sonuç açıklanmamıştır. Detayları ilişikteki konsolide finansal tablo Dipnotu 2'de belirtilen ve 31 Aralık 2016 tarihli konsolide finansal tablolara ilişkin yeniden düzenlemeleri de ayrıca denetlemiş bulunuyoruz. Söz konusu yeniden düzenlemelerde TMS'ye uygun olmayan herhangi bir hususa rastlanmamıştır.

#### Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir, ayrıca Grup'un 1 Ocak – 31 Mart 2017 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 22 Mayıs 2017 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

ELİT BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Member firm of CPA Associates International

M. Sait Öcal, YMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 22 Mayıs 2017

## 1.GENEL BİLGİLER

Şirket, 20 Aralık 2004 tarihinde İnfotrend B Tipi Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş. unvanıyla İstanbul Ticaret Sicili'ne tescil ve 23 Aralık 2004 tarih, 6204 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilerek kurulmuş olup, 09 Temmuz 2012 tarihinde unvanını Ansa Yatırım Holding A.Ş. olarak değiştirmiştir.

Şirket'in kayıtlı adresi Levent Mahallesi Tutya Sokak No:3 Beşiktaş / İstanbul'dur.

Şirket'in faaliyet konusu, 07 Haziran 2012 tarihli Sermaye Piyasası Kurulu onayı ile Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı Statüsünden Yatırım Holding statüsüne dönüştürülmüştür. Aynı tarihli onayla, Şirket'in Borsa İstanbul'daki işlem kodu olan IBTYO, 01 Ağustos 2012 tarihinden itibaren ANSA olarak değişmiştir.

Şirket'in faaliyet konusu, vergi dışı mali konularda, özellikle yerli ve yabancı finans piyasaları düzenine ilişkin olarak, Sermaye Piyasası mevzuatında belirtilen yatırım danışmanlığını içermek kaydıyla; teknik planlama, programlama, bütçeleme, projelendirme, finansal organizasyon, Seri: VIII, No:35 "Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde gayrimenkul değerlendirme hizmeti verecek şirketler ile bu şirketlerin kurulca listeye alınmalarına ilişkin esaslar hakkında tebliğ" ile düzenlenmiş olan gayrimenkul değerlemesi faaliyeti kapsamında olmamak şartıyla firma değerlemesi gibi konularda danışmanlık, ticari, sınaî ve finansal konularda yatırım ve araştırmalar yapmak ve 09 Temmuz 2012 tarihinde tescil edilen tadil tasarısında yazılı olan diğer işlerdir.

Şirket'in hisse senetleri 09 Mayıs 2005 tarihinde halka arz edilmiştir. 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla Şirket sermayesini temsil eden hisse senetlerinin %47,40'ı Borsa İstanbul' da ("BIST, Borsa") işlem görmektedir.

### 1.1. Kurumsal Profil

|                           |                                                                                                         |
|---------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Ortaklığın Ünvanı:</b> | Ansa Yatırım Holding A.Ş.                                                                               |
| <b>Ticaret Sicil No:</b>  | 540486                                                                                                  |
| <b>Vergi Dairesi/No:</b>  | Beşiktaş - 4780429366                                                                                   |
| <b>Adres:</b>             | Levent Mahallesi Tutya Sokak No:3 Beşiktaş / İstanbul<br>Telefon: 0212 296 06 77<br>Fax: 0212 296 06 78 |
| <b>E-posta:</b>           | <a href="mailto:info@ansaholding.com.tr">info@ansaholding.com.tr</a>                                    |
| <b>İnternet Adresi:</b>   | <a href="http://www.ansaholding.com.tr">www.ansaholding.com.tr</a>                                      |

### 1.2. Sermaye Yapısı

Ansa Yatırım Holding AŞ. kayıtlı sermaye sistemine tabidir. Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 20.900.000 TL, çıkarılmış sermayesi ise 20.990.000 TL'dir. Şirketin sermaye dağılımı aşağıdaki tabloda yer almaktadır. Şirketimizin 15/05/2017 tarihli Genel Kurul kararı uyarınca, kayıtlı sermaye tavanı 100.000.000 TL'ye artırılmış olup, çıkarılmış sermayemiz 20.990.000,- TL'dir.

### 31 Mart 2017

| Ortaklığın Adı Soyadı           | Pay Tutarı (TL)   | Pay Oranı (%) |
|---------------------------------|-------------------|---------------|
| Mine Tozlu<br>A ve B grubu      | 9.710.000         | 46,26         |
| Nazım oşan<br>B Grubu          | 1.280.000         | 6,10          |
| Zeynep Aşkın Korkmaz<br>A Grubu | 50.000            | 0,24          |
| Diğer (Halka açık B grubu)      | 9.950.000         | 47,40         |
| <b>Toplam</b>                   | <b>20.990.000</b> | <b>100,00</b> |

Ansa Yatırım Holding A.Ş payları A ve B grubu olarak ikiye ayrılmıştır. A grubu payların her biri 15 oy hakkında, B grubu payların her biri 1 oy hakkında sahiptir. A grubu paylar sermayenin % 0,05'ini, B grubu paylar ise %99,5'ini temsil etmektedir.

Şirketimizin çıkarılmış sermayesi 31.03.2017 tarihinde 10.000.000.- TL'den 20.990.000.-TL'ye çıkartılmıştır.

#### 1.3 Personel Bilgileri

Şirketimizde ve konsolide mali tablolarımıza dahil olan tüm şirketlerde rapor döneminde ortalama 29 personel görev almıştır.

#### 2.YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE TANINAN MADDİ HAKLAR

Ansa Yatırım Holding A.Ş.Yönetim Kurulu üyeleri bilgileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır;

| Adı Soyadı           | Unvan                         | Görev Süresi    |
|----------------------|-------------------------------|-----------------|
| Mine Tozlu           | Yönetim Kurulu Başkanı        | 20.05.2016-2017 |
| Zeynep Aşkın Korkmaz | Yönetim Kurulu Başkan Vekili  | 23.05.2016-2017 |
| Ferhan Aral          | Yönetim Kurulu Üyesi          | 23.08.2016-2017 |
| Onur Hazar           | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi | 24.05.2016-2017 |
| Haluk Tuna Kılıboz   | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi | 15.11.2016-2017 |

Oluşturulan Komiteler;

#### Kurumsal Yönetim Komitesi

| Adı Soyadı         | Unvan                                  |
|--------------------|----------------------------------------|
| Onur Hazar         | Başkan - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi |
| Haluk Tuna Kılıboz | Üye - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi    |
| Remzi Akalın       | Üye - Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi  |



## Denetim Komitesi

| Adı Soyadı         | Unvan                                  |
|--------------------|----------------------------------------|
| Haluk Tuna Kılıboz | Başkan - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi |
| Onur Hazar         | Üye - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi    |

## Riskin Erken Saptanması Komitesi

| Adı Soyadı           | Unvan                                  |
|----------------------|----------------------------------------|
| Haluk Tuna Kılıboz   | Başkan - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi |
| Onur Hazar           | Üye – Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi    |
| Zeynep Aşkın Korkmaz | Üye - Yönetim Kurulu Üyesi             |

### 2.1. Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Maddi Haklar

Şirket 2017 yılı ilk üç ayında üst düzey yöneticilere toplam 106.613- TL tutarında ücret ve benzeri menfaatler kapsamında ödeme yapmıştır.

## 3. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Şirketimizin 31 Mart 2017 itibariyle araştırma geliştirme giderleri bulunmamaktadır.

## 4.ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

### 4.1. Şirket Faaliyetleri

Şirket'in faaliyet konusu, vergi dışı mali konularda, özellikle yerli ve yabancı finans piyasaları düzenine ilişkin olarak, Sermaye Piyasası mevzuatında belirtilen yatırım danışmanlığını içermemek kaydıyla; teknik planlama, programlama, bütçeleme, projelendirme, finansal organizasyon, Seri: VIII, No:35 “Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde gayrimenkul değerlendirme hizmeti verecek şirketler ile bu şirketlerin kurulca listeye alınmalarına ilişkin esaslar hakkında tebliğ” ile düzenlenmiş olan gayrimenkul değerlemesi faaliyeti kapsamında olmamak şartıyla firma değerlemesi gibi konularda danışmanlık, ticari, sınaî ve finansal konularda yatırım ve araştırmalar yapmak ve 09 Temmuz 2012 tarihinde tescil edilen tadil tasarısında yazılı olan diğer işlerdir.

### Şirketimizde gerçekleştirilen Yönetim Kurulu Toplantılarında Alınan ve Özel Önem Arzeden Hususlar;

- “Şirketimizin 31/03/2017 tarih ve 16 sayılı Yönetim Kurulu toplantısında; Şirketimiz çıkarılmış sermayesinin 10.000.000 TL'den 20.990.000 TL'ye bedelli olarak artırılması ve artırılan 10.990.000 TL sermayeyi temsil eden payların, mevcut ortakların yeni pay alma haklarının tamamen kısıtlanarak, Şirketimizin Mine Tozlu'ya olan nakit ve muaccel borcunun ödenmesini teminen Mine Tozlu'ya tahsis edilmesi ve artırılan sermayeyi temsilen çıkarılacak 54.950 TL A grubu nama yazılı borsada işlem görmeyen tipte, 10.935.050 TL B Grubu hamiline yazılı borsada işlem gören tipte pay senetlerinin, Borsa İstanbul A.Ş. Toptan Alış Satış İşlemlerine İlişkin Uygulama Usulü ve Esasları hükümleri

uyarınca saptanacak fiyattan satılması işlemlerine ilişkin olarak, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 23/03/2017 tarih ve 13/445 sayılı kararı uyarınca, Borsa İstanbul A.Ş. Toptan Alış Satış İşlemlerine İlişkin Uygulama Usulü ve Esasları hükümlerine uygun olarak belirlenen 1 TL nominal değerdeki beher pay 1,20 TL fiyattan olmak üzere, 10.990.000 TL nominal değerdeki payların 13.188.000 TL'ye Mine Tozlu'ya satışının Borsa İstanbul A.Ş. Toptan Satışlar Pazarı'nda gerçekleştirildiği, Borsa İstanbul A.Ş. Toptan Satışlar Pazarı'nda gerçekleşen satış işlemi ile, Şirketimizin sermaye artırımı işlemi tamamlanarak çıkarılmış sermayesinin 20.990.000 TL'ye ulaştığı ve söz konusu sermaye artırımı sonucunda 13.188.000 TL nakit girişi sağlandığı anlaşılmış olup, Şirketimiz esas sözleşmesinin "Sermaye ve Paylar" başlıklı maddesinin ekteki şekilde tadil edilmesine uygun görüş alınması amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurulmasına ve gerekli diğer resmi izin ve tescil işlemlerinin yaptırılmasına karar verilmiştir.”

- “Şirketimizin 30/03/2017 tarih ve 15 sayılı Yönetim Kurulu toplantısında, Şirket ortaklarından Zeynep Aşkın Korkmaz'ın Dünya Markaları Tekstil Aksesuar İç Dış Ticaret A.Ş.'nde sahibi bulunduğu 16.325 TL ve İstanbul Bijuteri Moda ve Tekstil Ürünleri A.Ş.'nde sahibi bulunduğu 83.325 TL nominal değerdeki paylarının, 1.722.000 TL Dünya Markaları için ve 1.028.000 TL İstanbul Bijuteri için olmak üzere toplam 2.750.000 TL devir bedeli karşılığında satın alınmasına karar verilmiştir.”
- “Şirketimizin 01/03/2017 tarih ve 9 sayılı Yönetim Kurulu toplantısında; Dünya Markaları Tekstil Aksesuar İç Dış Ticaret A.Ş.'nin 100.000 TL sermayesinde; SERDAR SÖZBİR'in sahip olduğu 12.000 TL, NAZİF SERHAN SÖZBİR'in sahip olduğu 5.000 TL, YUSUF ALTUN'un sahip olduğu 12.600 TL, SALİH ZEKİ ALTUN'un sahip olduğu 12.575 TL, SALİH ŞİMŞEK'in sahip olduğu 16.675 TL, RUMEYSA ŞİMŞEK'in sahip olduğu 4.250 TL, LATİFE ŞİMŞEK'in sahip olduğu 4.250 TL nominal değerde (toplam 67.350 TL nominal değerde, sermayesinin %67,35'i), İstanbul Bijuteri Moda ve Tekstil Ürünleri A.Ş.'nin 500.000 TL sermayesinde; SERDAR SÖZBİR'in sahip olduğu 83.325 TL, İSMAİL HAKKI ALTUN'un sahip olduğu 125.000 TL, YUSUF ŞİMŞEK'in sahip olduğu 125.000 TL nominal değerde (toplam 333.325 TL nominal değerde, sermayesinin %66,665'i) paylarının, Dünya Markaları Tekstil Aksesuar İç Dış Ticaret A.Ş. ve İstanbul Bijuteri Moda ve Tekstil Ürünleri A.Ş.'nin borçları ile faaliyetlerini yürütülebilmesi için gerekli olabilecek işletme sermayesinin temini karşılığında (toplam yaklaşık olarak 15.000.000 TL) devralınmasına karar verilmiştir.”
- “Şirketimizin 28.03.2017 tarih ve 14 sayılı Yönetim Kurulu toplantısında; Endeğer Gayrimenkul Yönetim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nde sahibi bulunduğu paylardan 2.500 TL nominal değerdeki kısmının Ebru AKYÜZ'e 3.750.000 TL karşılığında devredilmesine, söz konu devir bedelinin 1.250.000 TL'sinin 05/07/2017, 1.250.000 TL'sinin 05/08/2017 ve 1.250.000 TL'sinin 05/09/2017 tarihlerinde olmak üzere 3 eşit taksitte tahsil edilmesine karar verilmiştir.”
- Şirketimizin 15/05/2017 tarihli Genel Kurul toplantısında, Şirketimizin unvain Marka Yatırım Holding A.Ş. olarak değiştirilmiş ve kayıtlı sermaye tavanı 100.000.000,-TL'na artırılmıştır. Ayrıca 3 yıllığına Şirket Yönetim Kurulu'na Mine Tozlu, Zeynep Aşkın Korkmaz, Ferhan Aral, Onur Hazar ve Funda Seçkin seçilmiştir.
- Şirketimizin 22/05/2017 tarih ve 22 sayılı Yönetim Kurulu toplantısında, Yönetim Kurulu

Başkanlığı'na Mine Tozlu, Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği görevine Zeynep Aşkın Korkmaz'ın seçilmelerine; Mine Tozlu ile Zeynep Aşkın Korkmaz'ın münferiden atacağı imza ile şirketi temsil ve ilzam etmelerine karar verilmiştir.

- Yine 22/05/2017 tarih ve 23 sayılı Yönetim Kurulu toplantısında,

Kurumsal Yönetim Komitesi'nin;

- Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi Onur Hazar, Komite Başkanı
- Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi Funda Seçkin, Komite Üyesi
- Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi Remzi Akalın, Komite Üyesi

Denetimden Sorumlu Komite'nin;

- Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi Funda Seçkin, Komite Başkanı
- Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi Onur Hazar, Komite Üyesi

Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin;

- Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi Funda Seçkin, Komite Başkanı
- Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi Onur Hazar, Komite Üyesi
- Yönetim Kurulu Başkan Vekili Zeynep Aşkın Korkmaz

şeklinde oluşturulmasına, Aday Gösterme ve Ücret Komitesi'nin görev ve sorumluluklarının Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmesine karar verilmiştir.

## **4.2. İştiraklerimiz – Bağlı Ortaklıklarımız**

### **4.2.1. Engaranti Gayrimenkul Danışmanlık Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.**

Şirket'e 15.11.2016 tarihinde (kuruluşunda) %90 oranında iştirak edilmiştir. Şirket İstanbul'da 50.000 TL sermayeli olarak kurulmuş olup, ana faaliyet konusu her türlü emlak, gayrimenkul, özellikle alışveriş merkezleri, ticaret merkezleri, siteler, plazalar, marketler, depolar, soğuk hava depoları, villa, tatil köyleri, devremülk, apart otel, motel, kamping gibi turistik tesisler, organize sanayi bölgeleri, spor kompleksleri, mesken, ev, apartman, işyeri, arsa, arazi gibi gayrimenkulleri almak, satmak, işletmek, kiralamak, kiraya vermek, kurulmuş bulunanların yönetilmesi konusunda danışmanlık yapmaktır. Şirket'in 31.03.2017 tarihi itibarıyla çalışanı yoktur.

### **4.2.2 Endeğer Gayrimenkul Yönetim Sanayi ve Ticaret A.Ş.**

Şirket'e 19.12.2016 tarihinde (kuruluşunda) %50 oranında iştirak edilmiştir. Şirket, 30.12.2016 tarihinde Endeğer hisselerinin %25'lik kısmını Okan Toprakçı'ya satmıştır. 28/03/2017 tarihinde Şirket'tin %5'lik payı Ebru Akyüz'e 3.750.000,-TL bedelle satılmıştır. Ansa, 31 Mart 2017tarihi itibarıyla Endeğer'in sadece %20'sine sahiptir. Şirket İstanbul'da 50.000 TL sermayeli olarak kurulmuş olup, ana faaliyet konusu her türlü emlak, gayrimenkul, özellikle alışveriş merkezleri, ticaret merkezleri, siteler, plazalar, marketler, depolar, soğuk hava depoları, villa, tatil köyleri, devremülk, apart otel, motel, kamping gibi turistik tesisler, organize sanayi bölgeleri, spor kompleksleri, mesken, ev, apartman, işyeri, arsa, arazi gibi gayrimenkulleri almak, satmak, işletmek, kiralamak, kiraya vermek, kurulmuş bulunanların yönetilmesi konusunda danışmanlık

yapmaktır. Şirket'in 31.03.2017 tarihi itibariyle çalışanı yoktur.

#### **4.2.3 İstanbul Bijuteri Moda ve Tekstil Ürünleri A.Ş.**

Şirket'in 500.000,-TL olan sermayesine 01/03/2017 tarihi itibariyle %66,65'i oranında iştirak edilmiştir. Daha sonra 30/03/2017 tarihinde Zeynep Aşkın Korkmaz'ın sahibi olduğu payların da alınmasıyla, son durum itibariyle Şirket'e iştirak oranımız %83,33'e ulaşmıştır. Şirket moda ve tekstil ürünleri toptan satışı ve distribütörlük alanında faaliyet göstermektedir. Şirket'in 31.03.2017 tarihi itibariyle 3 çalışanı bulunmaktadır.

#### **4.2.4 Dünya Markaları Tekstil Aksesuar İç Dış Ticaret A.Ş.**

Şirket'in 100.000,-TL olan sermayesine 01/03/2017 tarihi itibariyle %67,35'i oranında iştirak edilmiştir. Daha sonra 30/03/2017 tarihinde Zeynep Aşkın Korkmaz'ın sahibi olduğu payların da alınmasıyla, son durum itibariyle Şirket'e iştirak oranımız %83,675'e ulaşmıştır. Şirket perakende mağazacılık alanında faaliyet göstermektedir. Şirket'in 31.03.2017 tarihi itibariyle 21 çalışanı bulunmaktadır.

### **4.3. Şirket Aleyhine Açılmış Davalar ve Bunlara İlişkin Belgeler**

31 Mart 2017 itibariyle, Şirket aleyhine açılmış ve devam eden toplam 1.622.049 TL tutarında 4 adet dava ve toplam 5.880.000 TL tutarında 1 adet icra takibi bulunmakta olup, söz konusu dava ve takipler şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini önemli ölçüde etkilememektedir.

### **4.4. Anasözleşme Değişiklikleri**

Esas Sözleşmenin "Amaç ve Konu" başlıklı 5 nci ve "Sermaye ve Paylar" başlıklı 7 nci maddeleri güncellenmiş, sırasıyla, 25/01/2017 ve 09/03/2017 tarihli genel kurul toplantılarında onaylanmıştır. Ayrıca 15/05/2017 tarihli genel kurul toplantısında ise, "Şirket'in Unvanı" başlıklı 2 nci ve "Sermaye ve Paylar" başlıklı 7 nci maddeleri güncellenmiştir. Buna göre Şirket'in unvanı Marka Yatırım Holding A.Ş., çıkarılmış sermayesi 20.990.000,-TL ve kayıtlı sermaye tavanı 100.000.000,-TL olmuştur.

### **4.5. Yıl İçersinde Yapılan Olağan ve Olağanüstü Genel Kurula İlişkin Bilgiler**

#### **4.5.1. 25/01/2017 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantı tutanağı aşağıdadır.**

1. Gündemin birinci maddesi uyarınca, Toplantı Başkanlığına Sayın Mine TOZLU'nun, Oy Toplama Memurluğuna Sayın Zeynep AŞKIN KORKMAZ'ın ve yazmanlığa Sayın Remzi AKALIN'ın seçilmelerine ve Genel Kurul Tutanaklarının imzalanması için Toplantı Başkanlığına yetki verilmesine ve oylamanın fiziki ve elektronik ortamda yapılması oylandı, (0) red oyuna karşılık 2.886.246 adet kabul oyu ile oy birliğiyle kabul edildi.
2. Gündemin ikinci maddesi uyarınca, Şirketin 2015 yılına ait Yönetim Kurulu Faaliyet Raporunun okunmuş sayılmasına ilişkin önerge oya sunuldu, müzakere edildi ve (0) red oyuna karşılık 2.886.246 adet kabul oyu ile oy birliğiyle kabul edildi. 2015 yılına ait Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu 2.886.246 adet red oyuna karşılık (0) adet kabul oyu oy birliği ile onaylanmadı.
3. Gündemin üçüncü maddesi uyarınca, Şirketin 2015 yılına ait Bağımsız Denetim Kuruluşu tarafından verilen Bağımsız Denetim Raporunun okunmuş sayılmasına ilişkin önerge oya

sunuldu, müzakere edildi ve (0) red oyuna karşılık 2.886.246 adet kabul oyu ile oy birliğiyle kabul edildi. Bağımsız Denetim Rapor Özeti okundu, görüşüldü ve 2015 yılına ait Bağımsız Denetim Raporu (0) red oyuna karşılık 2.886.246 adet kabul oyu ile oy birliğiyle kabul edildi.

4. Gündemin dördüncü maddesi uyarınca, Şirketin 2015 yılı hesap dönemine ilişkin Finansal Tablolarının okunmuş sayılmasına ilişkin önerge oya sunuldu, müzakere edildi ve (0) red oyuna karşılık 2.886.246 adet kabul oyu ile oy birliğiyle kabul edildi. Şirketin 2015 yılı hesap dönemine ilişkin Finansal Tabloları 2.886.246 adet red oyuna karşılık (0) adet kabul oyu oy birliği ile onaylanmadı.
5. Gündemin beşinci maddesi uyarınca, 2015 yılı içerisinde görev yapan Yönetim Kurulu Üyeleri Uğur Ceylan, Erhan Çetin ve Canan Özgür'ün 2015 yılı faaliyetlerinden dolayı ibra edilmeleri oya sunuldu ve 2.886.246 adet red oyuna karşılık (0) adet kabul oyu oy birliği ile onaylanmadı.
6. Gündemin altıncı maddesi uyarınca, 01.01.2015-31.12.2015 hesap döneminin 4.883.563,- TL'lık zararlar kapanması nedeniyle kar payı dağıtılmaması, söz konusu zararın geçmiş yıllar zararlarına ilavesi hususu oya sunuldu ve (0) red oyuna karşılık 2.886.246 adet kabul oyu ile oy birliğiyle kabul edildi.
7. Gündemin yedinci maddesi uyarınca, istifa eden Yönetim Kurulu Üyelerinin yerine atanan yeni Yönetim Kurulu Üyelerinin kalan sürelerini tamamlayınca kadar görev yapmaları görüşüldü. TTK'nın 363. maddesi uyarınca, istifa eden Yönetim Kurulu Üyesi Uğur Ceylan yerine, Şirketimizin 20.05.2016 tarih ve 2016/10 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile seçilen Mine Tozlu (TCKN 30562316950)'nun, Canan Özgür'ün yerine, 23.05.2016 tarih ve 2016/11 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile seçilen Zeynep Aşkın Korkmaz (TCKN 20285708248)'ın, Nuh Uçar'ın yerine 24.05.2016 tarih ve 2016/12 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile seçilen Onur Hazar (TCKN 24089006920)'ın, Erhan Çetin'in yerine, 23.08.2016 tarih ve 2016/23 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile seçilen Ferhan Aral (TCKN 49660232260)'ın, Zafer Kaymakçı'nın yerine 30.12.2016 tarih ve 2016/44 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile seçilen Haluk Tuna Kılıboz (TCKN 42244489838)'un atanmasının onaylanmasına (0) red oyuna karşılık 2.886.246 adet kabul oyu ile oy birliğiyle kabul edildi.
8. Gündemin sekizinci maddesi uyarınca, yönetim kurulu üyelerinin seçimi, ücretleri ile huzur hakkı, ikramiye ve prim gibi hakları görüşüldü.  
Gündemin yedinci maddesi uyarınca, 2014 yılında gerçekleştirilen genel kurul kararıyla istifa eden Yönetim Kurulu Üyelerinin 3 yıl süre ile atanmış olduğu, buna göre yerine atanan yeni Yönetim Kurulu Üyelerinin görev sürelerinin devam ettiği anlaşıldığından, Mine Tozlu, Zeynep Aşkın Korkmaz, Ferhan Aral, Onur Hazar ve Haluk Tuna Kılıboz'un görevlerine devamına, Yönetim Kurulu üyelerine ücret ve huzur hakkı ödenmemesine (0) red oyuna karşılık 2.886.246 adet kabul oyu ile oy birliğiyle kabul edildi.
9. Gündemin dokuzuncu maddesi uyarınca, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince Şirketimizin 2016 yıl sonu hesap dönemindeki finansal raporlarının denetlenmesi ile bu kanunlardaki ilgili düzenlemeler kapsamındaki diğer faaliyetleri yürütmek üzere, Bağımsız Denetim Kuruluşu olarak Ak Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi' nin seçilmesi (0) red oyuna karşılık 2.886.246 adet kabul oyu ile oy birliğiyle kabul edildi.
10. Gündemin onuncu maddesi uyarınca, Şirketimiz Yönetim Kurulu 12.12.2016 tarih ve 2016/40 sayılı kararı, Sermaye Piyasası Kurulu Karar Organı'nın 19/12/2016 tarih ve 35/1249 sayılı izni ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 17.01.2017 tarih ve

50035491-431.02-E-00021915342 sayılı onayını havi aşağıdaki esas sözleşme değişiklikleri görüşüldü. Esas sözleşmenin “Amaç ve Konu” başlıklı 5 inci, “Sermaye ve Paylar” başlıklı 7 nci ve “Olağan ve Olağanüstü Genel Kurullar” başlıklı 13 üncü maddelerinin aşağıdaki şekilde tadil edilmesi (0) red oyuna karşılık 2.886.246 adet kabul oyu ile oy birliğiyle kabul edildi.

11. Gündemin on birinci maddesi uyarınca, Şirketimizce açılacak hukuk - idari davalar/başvuru ve suç duyuruları, buna müteakiben ceza davaları ve icra-i işlemler ve şirket haklarının yekünen korunması amacıyla uygun görülecek tüm işlerin yapılması, sonuçlandırılması, dava açılması, gerektiğinde yeniden dava açılması, gereken dilekçe ve belgelerin yazılıp imzalanmak suretiyle ilgili olunan daire kuruma verilmesi, ihtarname-protesto çekme hakkında Yönetim Kurulu'nun yetkili kılınmasına (0) red oyuna karşılık 2.886.246 adet kabul oyu ile oy birliğiyle kabul edildi.
12. Gündemin on ikinci maddesi uyarınca, Sermaye Piyasası Kurulu Karar Organı'nın 14/10/2016 tarih ve 28/935 sayılı kararı uyarınca, 26.049,-TL tutarındaki İdari Para Cezasının, İdari Para Cezası uygulanmasını gerektiren fiillerde sorumluluğu bulunan şirket yönetim kurulu üyeleri Uğur Ceylan, Erhan Çetin ve Canan Özgür'e rücu edilmesine (0) red oyuna karşılık 2.886.246 adet kabul oyu ile oy birliğiyle kabul edildi.
13. Gündemin on üçüncü maddesi uyarınca, Şirket tarafından üçüncü kişilere verilen rehin, teminat, ipotekler ve elde edilmiş olan gelir veya menfaatler hakkında Genel Kurul'a bilgi verildi.
14. Gündemin on dördüncü maddesi uyarınca, Yönetim Kontrolünü elinde bulunduran pay sahiplerine, Yönetim Kurulu Üyelerine, idari sorumluluğu bulunan yöneticilere ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarına Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddeleri ile Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde izin verilmesine, (0) red oyuna karşılık 2.886.246 adet kabul oyu ile oy birliğiyle kabul edildi.

#### **4.5.2. 25/01/2017 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantı tutanağı aşağıdadır.**

1. Gündemin birinci maddesi uyarınca, Toplantı Başkanlığına Sayın Mine TOZLU'nun, Oy Toplama Memurluğuna Sayın Zeynep AŞKIN KORKMAZ'ın ve yazmanlığa Sayın Remzi AKALIN'ın seçilmelerine ve Genel Kurul Tutanaklarının imzalanması için Toplantı Başkanlığına yetki verilmesine ve oylamanın fiziki ve elektronik ortamda yapılması oylandı, 0 red oyuna karşılık 2.860.072 kabul oyu ile oy birliği ile kabul edildi.
2. Gündemin ikinci maddesi uyarınca, Şirketimiz Yönetim Kurulu 15.02.2017 tarih ve 2017/08 sayılı kararı, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 22/02/2017 tarih ve 2342 sayılı izni ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 27/02/2017 tarih ve 50035491-431.02-E-00022957705 sayılı onayını havi ekteki esas sözleşme değişiklikleri görüşüldü. Esas sözleşmenin “Sermaye ve Paylar” başlıklı 7 nci maddesinin ekteki şekilde tadil edilmesi 0 red oyuna karşılık 2.860.072 kabul oyu ile oy birliği onaylandı.

#### **4.5.3. 15/05/2017 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantı tutanağı aşağıdadır.**

1. Gündemin birinci maddesi uyarınca, Toplantı Başkanlığına Sayın Mine TOZLU'nun, Oy Toplama Memurluğuna Sayın Zeynep AŞKIN KORKMAZ'ın ve yazmanlığa Sayın Remzi AKALIN'ın seçilmeleri oylandı, mevcutların oybirliği ile karar verildi.

2. Gündemin ikinci maddesi uyarınca Genel Kurul Tutanaklarının imzalanması için Toplantı Başkanlığına yetki verilmesine ve oylamanın fiziki ve elektronik ortamda yapılması oylandı, mevcutların oybirliği ile karar verildi.  
Sermaye Piyasası Kurulu'nun 25/04/2017 tarih ve 29833736-858-E.5405 sayılı yazısı ile gündeme alınması istediği, Sermaye Piyasası Kurulu Karar Organı'nın 21/04/2017 tarih ve 18/563 sayılı kararı uyarınca verilen 260.490,-TL tutarındaki İdari Para Cezasının, İdari Para Cezası uygulanmasını gerektiren fiillerde sorumluluğu bulunan şirket yönetim kurulu üyelerine rücu edilmesi hususunun gündemin on üçüncü maddesi olarak ilave edilmesine mevcutların oybirliği ile karar verildi.
3. Gündemin üçüncü maddesi uyarınca, Şirketin 2016 yılına ait Yönetim Kurulu Faaliyet Raporunun okunmuş sayılmasına ilişkin önerge oya sunuldu, müzakere edildi ve mevcutların oybirliği ile karar verildi. 2016 yılına ait Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu mevcutların oybirliği ile karar verildi.
4. Gündemin dördüncü maddesi uyarınca, Şirketin 2016 yılına ait Bağımsız Denetim Kuruluşu tarafından verilen Bağımsız Denetim Raporunun okunmuş sayılmasına ilişkin önerge oya sunuldu, müzakere edildi mevcutların oybirliği ile karar verildi. Bağımsız Denetim Rapor Özeti okundu, görüşüldü ve 2016 yılına ait Bağımsız Denetim Raporu mevcutların oybirliği ile karar verildi.
5. Gündemin beşinci maddesi uyarınca, Şirketin 2016 yılı hesap dönemine ilişkin Finansal Tablolarının okunmuş sayılmasına ilişkin önerge oya sunuldu, müzakere edildi ve mevcutların oybirliği ile karar verildi. Şirketin 2016 yılı hesap dönemine ilişkin Finansal Tabloları mevcutların oybirliği ile karar verildi.
6. Gündemin altıncı maddesi uyarınca, 2016 yılı içerisinde görev yapan Yönetim Kurulu Üyelerinin 2016 yılı faaliyetlerinden dolayı ibra edilmeleri ayrı ayrı oya sunuldu, müzakere edildi ve mevcutların oybirliği ile karar verildi.  
Yönetim Kurulu Üyeleri kendi ibralarında oy kullanmamışlardır.
7. Gündemin sekizinci maddesi uyarınca, yönetim kurulu üyelerinin seçimi, ücretleri ile huzur hakkı, ikramiye ve prim gibi hakları görüşüldü.  
Yönetim Kurulu üyeliklerine Mine Tozlu (TCKN 30562316950), Zeynep Aşkın Korkmaz (TCKN 20285708248) ve Ferhan Aral'ın (TCKN 49660232260), bağımsız yönetim kurulu üyeliklerine Onur Hazar (TCKN 24089006920) ve Funda Seçkin (TCKN 22342607006), 3 yıl süre ile seçilmeleri, seçilen yönetim kurulu üyelerine ücret, huzur hakkı, ikramiye veya prim gibi ödeme yapılmaması hususları oya sunuldu ve mevcutların oybirliği ile karar verildi.
8. Gündemin sekizinci maddesi uyarınca, Şirketimizin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına göre hazırlanan 01.01.2016-31.12.2016 hesap dönemine ait finansal tablolarımıza göre 2.340.827 TL, Vergi Usul Kanunu'na göre hazırlanan yasal finansal tablolarımıza göre 1.831.720,12,- TL dönem kârı olduğu anlaşılmış olup, söz konusu dönem kârının geçmiş yıllar zararlarından mahsubu hususu oya sunuldu ve mevcutların oybirliği ile karar verildi.

|                               | SPK'ya Göre | Yasal Kayıtlara (YK) Göre |
|-------------------------------|-------------|---------------------------|
| DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI        |             |                           |
| 1. Ödenmiş/Çıkarılmış Sermaye | 10.000.000  | 10.000.000                |

|                                                                                                                             |                  |                     |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|---------------------|
| <b>2. Toplam Yasal Yedek Akçe (Yasal Kayıtlara Göre)</b>                                                                    | 136.112          | 136.112             |
| <b>3. Dönem Kârı</b>                                                                                                        | 2.340.827        | 1.831.720,12        |
| <b>4. Ödenecek Vergiler (-)</b>                                                                                             | 0                | 0                   |
| <b>5. NET DÖNEM KÂRI (=)</b>                                                                                                | 2.340.827        | 1.831.720,12        |
| <b>6. Geçmiş Yıllar Zararları</b>                                                                                           | (6.266.344)      | (6.468.545,51)      |
| <b>7. Birinci Tertip Yasal Yedek Akçe</b>                                                                                   |                  |                     |
| <b>8. NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KÂRI</b>                                                                                      | <b>2.340.827</b> | <b>1.831.720,12</b> |
| <b>9. Yıl İçinde Yapılan Bağışlar</b>                                                                                       | 0                | 0                   |
| <b>10. BAĞIŞLAR EKLENMİŞ NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KÂRI</b>                                                                   | <b>2.340.827</b> | <b>1.831.720,12</b> |
| <b>11. Ortaklara Birinci Kâr payı</b>                                                                                       | 0                | 0                   |
| <b>12. İmtiyazlı Pay Sahiplerine</b>                                                                                        | 0                | 0                   |
| <b>13. Dağıtılan Diğer Kar Payı</b><br>- Yönetim Kurulu<br>Üyelerine<br>- Çalışanlara<br>- Pay Sahibi Dışındaki<br>Kişilere | 0                | 0                   |
| <b>14. İntifa Senedi Sahiplerine Dağıtılan Kâr Payı</b>                                                                     | 0                | 0                   |
| <b>15. Ortaklara İkinci Kâr Payı</b>                                                                                        | 0                | 0                   |
| <b>16. İkinci Tertip Yasal Yedek Akçe</b>                                                                                   | 0                | 0                   |
| <b>17. Statü Yedekleri</b>                                                                                                  | 0                | 0                   |
| <b>18. Özel Yedekler</b>                                                                                                    | 0                | 0                   |
| <b>19. Olağanüstü Yedek</b>                                                                                                 | 0                | 0                   |
| <b>20. Dağıtılması Öngörülen Diğer Kaynaklar</b>                                                                            | 0                | 0                   |

9. Gündemin dokuzuncu maddesi uyarınca, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince Şirketimizin 2017 yılı hesap dönemindeki finansal raporlarının denetlenmesi ile bu kanunlardaki ilgili düzenlemeler kapsamındaki diğer faaliyetleri yürütmek üzere, Bağımsız Denetim Kuruluşu olarak Elit Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik Anonim Şirketi' nin seçilmesi mevcutların oybirliği ile karar verildi.
10. Gündemin onuncu maddesi uyarınca, Şirketimiz Yönetim Kurulu 14.04.2017 tarih ve 2017/19 sayılı kararı, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 02/05/2017 tarih ve 5623 sayılı izni ve Gümrük ve



Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 12/05/2017 tarih ve 50035491-431.02-E-00024960805 sayılı onayını havi ekteki esas sözleşme değişiklikleri görüşüldü. Esas sözleşmenin “Şirketin Unvanı” başlıklı 2 nci, “Sermaye ve Paylar” başlıklı 7 nci maddelerinin ekteki şekilde tadil edilmesi mevcutların oybirliği ile karar verildi.

11. Gündemin on birinci maddesi uyarınca, Şirket tarafından üçüncü kişilere verilen rehin, teminat, ipotekler ve elde edilmiş olan gelir veya menfaatler hakkında Genel Kurul'a bilgi verildi.
12. Gündemin on ikinci maddesi uyarınca, Yönetim Kontrolünü elinde bulunduran pay sahiplerine, Yönetim Kurulu Üyelerine, idari sorumluluğu bulunan yöneticilere ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarına Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddeleri ile Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde izin verilmesine, mevcutların oybirliği ile karar verildi.
13. Gündemin on üçüncü maddesi uyarınca, Sermaye Piyasası Kanunu'nun “Genel kurul toplantılarına ilişkin esaslar” başlıklı 29 uncu maddesinin (4) üncü fıkrasında yer alan “Halka açık ortaklıkların genel kurullarında gündeme bağlılık ilkesine uyulmaksızın Kurulun görüşülmesini veya ortaklara duyurulmasını istediği hususların genel kurul gündemine alınması zorunludur.” hükmü uyarınca, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 25/04/2017 tarih ve 29833736-858-E.5405 sayılı yazısı ile gündeme alınması istediği, Sermaye Piyasası Kurulu Karar Organı'nın 21/04/2017 tarih ve 18/563 sayılı kararı uyarınca verilen 260.490,-TL tutarındaki İdari Para Cezasının, İdari Para Cezası uygulanmasını gerektiren fiillerde sorumluluğu bulunan şirket yönetim kurulu üyelerine rücu edilmesi mevcutların oybirliği ile karar verildi.
14. Gündemin on dördüncü maddesi uyarınca, dilekler bölümüne geçildi. Dilekler ve temenniler dinlendi.

#### **4.6 Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile Yönetim organının bu konudaki görüşü:**

Yönetim Kurulu'nun Bağımsız üyelerinden oluşan Denetim Komitesi, Yönetim Kurulu adına şirketin iç denetim ve iç kontrol faaliyetlerinin takip edilmesi, kamuya açıklanacak finansal tabloların doğruluğu ve gerçekleri yansıttığına dair yönetim kuruluna görüş verilmesi, bağımsız denetim şirketinin seçilmesi ve faaliyetlerinin izlenmesi gibi görevleri yerine getirmektedir.

#### **4.7 Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler:**

Şirket 2017 yılı 3 aylık dönemde kendi paylarını iktisap etmemiştir.

#### **4.8. Diğer Hususlar**

- Şirket 2017 yılı ilk üç ayında özel denetime ya da kamu denetimine tabi bir incelemeden geçmemiştir.
- Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle Sermaye Piyasası Kurulu tarafından Şirket hakkında 260.041,-TL idari para cezasına hükmedilmiştir.
- Şirketimizin yıl içerisinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar hakkında Genel Kurul'a bilgi verilmektedir.

## 5. FİNANSAL DURUM

### 5.1. Özet Finansal Bilgiler

|                                                          |        | (Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş) | (Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş) |
|----------------------------------------------------------|--------|------------------------------------|------------------------------------|
| Varlıklar                                                | Dipnot | 31 Mart 2017                       | 31 Aralık 2016                     |
| <b>Dönen Varlıklar</b>                                   |        | <b>29.620.725</b>                  | <b>8.154.566</b>                   |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                                | 5      | 5.831.781                          | 1.889.879                          |
| Ticari Alacaklar                                         | 7      | 4.006.025                          | 87.936                             |
| <i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>             | 7-26   | 245.884                            | 87.936                             |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>     | 7      | 3.760.141                          | -                                  |
| Diğer Alacaklar                                          | 8      | 13.164.636                         | 5.995.685                          |
| <i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>              | 8-26   | 13.141.908                         | 5.980.685                          |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>      | 8      | 22.728                             | 15.000                             |
| Stoklar                                                  | 9      | 4.082.233                          | -                                  |
| Peşin Ödenmiş Giderler                                   | 10     | 1.100.520                          | 15.990                             |
| <i>İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>         | 10-26  | 479.518                            | 5.500                              |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i> | 10     | 621.002                            | 10.490                             |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar                   | 17     | 14.686                             | -                                  |
| Diğer Dönen Varlıklar                                    | 17     | 1.420.844                          | 165.076                            |
| <b>Duran Varlıklar</b>                                   |        | <b>5.506.601</b>                   | <b>391.885</b>                     |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar                | 3      | 577                                | -                                  |
| Maddi Duran Varlıklar                                    | 12     | 2.074.352                          | 5.678                              |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar                            | 13     | 2.690.776                          | 57.551                             |
| <i>Şerefiye</i>                                          | 13     | 2.650.350                          | -                                  |
| <i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>               | 13     | 40.426                             | 57.551                             |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı                                 | 25     | 740.896                            | 328.656                            |
| <b>Toplam Varlıklar</b>                                  |        | <b>35.127.326</b>                  | <b>8.546.451</b>                   |

|                                                                                              |               | (Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş) | (Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş) |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>Kaynaklar</b>                                                                             | <b>Dipnot</b> | <b>31 Mart 2017</b>                | <b>31 Aralık 2016</b>              |
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>                                                             |               | <b>7.853.274</b>                   | <b>2.224.205</b>                   |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar                                                                     | 6             | 2.668.556                          | -                                  |
| Ticari Borçlar                                                                               | 7             | 624.451                            | 171.269                            |
| İlişkili Taraflara Ticari Borçlar                                                            | 7-26          | 99.852                             | -                                  |
| İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar                                                    | 7             | 524.599                            | 171.269                            |
| Diğer Borçlar                                                                                | 8             | 3.299.008                          | 1.923.617                          |
| İlişkili Taraflara Diğer Borçlar                                                             | 8-26          | 3.141.480                          | 40.519                             |
| İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar                                                     | 8             | 157.528                            | 1.883.098                          |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar                                             | 15            | 231.981                            | 22.636                             |
| Ertelenmiş Gelirler                                                                          | 10            | 6.888                              | -                                  |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler                                             | 10            | 6.888                              | -                                  |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler                                                              | 17            | 1.022.390                          | 106.683                            |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>                                                             |               | <b>4.264.828</b>                   | <b>66.076</b>                      |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar                                                                     | 6             | 3.878.423                          | -                                  |
| Karşılıklar veya Kıdem Tazminatı Karşılığı                                                   | 16            | 100.146                            | -                                  |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü                                                                 | 25            | 286.259                            | -                                  |
| Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler                                                              | 17            | -                                  | 66.076                             |
| <b>Özkaynaklar</b>                                                                           |               | <b>23.009.224</b>                  | <b>6.256.170</b>                   |
| Ödenmiş Sermaye                                                                              | 18            | 20.990.000                         | 10.000.000                         |
| Paylara İlişkin Primler / İskontolar                                                         | 18            | 2.243.684                          | 45.684                             |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | 18            | (818)                              | -                                  |
| -Tanımlanmış Fayda Planlarının Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları                            | 18            | (818)                              | -                                  |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler                                                          | 18            | 136.112                            | 136.112                            |
| Geçmiş Yıllar Karları/(Zararları)                                                            | 18            | (2.442.885)                        | (6.266.344)                        |
| Net Dönem Karı/(Zararı)                                                                      | 18            | 2.310.936                          | 2.340.827                          |
| <b>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</b>                                                           | 18            | (227.805)                          | (109)                              |
| <b>Toplam Kaynaklar</b>                                                                      |               | <b>35.127.326</b>                  | <b>8.546.451</b>                   |

|                                                                         |               | (Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş)  | (Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş)  |
|-------------------------------------------------------------------------|---------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
|                                                                         |               | <b>1 Ocak-<br/>31 Mart<br/>2017</b> | <b>1 Ocak-<br/>31 Mart<br/>2016</b> |
|                                                                         | <b>Dipnot</b> |                                     |                                     |
| <b>Sürdürülen Faaliyetler</b>                                           |               |                                     |                                     |
| Hasılat                                                                 | 19            | 879.777                             | -                                   |
| Satışların Maliyeti (-)                                                 | 19            | (780.021)                           | -                                   |
| <b>Brüt Kâr/(Zarar)</b>                                                 |               | <b>99.756</b>                       | <b>-</b>                            |
| Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)                               | 20            | (8.854)                             | -                                   |
| Genel Yönetim Giderleri (-)                                             | 20            | (939.696)                           | (54.612)                            |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                                      | 21            | 150.770                             | 12.467                              |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)                                  | 22            | (388.158)                           | (10.966)                            |
| <b>Esas Faaliyet Kârı/(Zararı)</b>                                      |               | <b>(1.086.182)</b>                  | <b>(53.111)</b>                     |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler                                       | 23            | 4.248.585                           | 383.161                             |
| Özkaynak yöntemiyle Degerlenen Yatırımların Karlarından/(Zararlarından) | 3             | (2.548)                             | 180.961                             |
| <b>Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Kârı/(Zararı)</b>                   |               | <b>3.159.855</b>                    | <b>511.011</b>                      |
| Finansal Gelirler                                                       | 24            | -                                   | 9                                   |
| Finansal Giderler (-)                                                   | 24            | (646.846)                           | (252)                               |
| <b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı/(Zararı)</b>                |               | <b>2.513.009</b>                    | <b>510.768</b>                      |
| <b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/ (Gideri)</b>                     |               |                                     |                                     |
| - Dönem Vergi Gelir/ (Gideri)                                           | 25            | (556.677)                           | -                                   |
| - Ertelenmiş Vergi Gelir/ (Gideri)                                      | 25            | 126.799                             | 505                                 |
| <b>Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kârı/(Zararı)</b>                       |               | <b>2.083.131</b>                    | <b>511.273</b>                      |
| <b>Dönem (Zararının) / Karının Dağılımı</b>                             |               |                                     |                                     |
| -Ana Ortaklık Payları                                                   | 18            | 2.310.936                           | 511.273                             |
| -Kontrol Gücü Olmayan Paylar                                            | 18            | (227.805)                           | -                                   |
| <b>Pay Başına Kazanç</b>                                                |               |                                     |                                     |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç                             | 18            | 0,10                                | 0,05                                |
| <b>Sulandırılmış Pay Başına Kazanç</b>                                  |               |                                     |                                     |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç               | 18            | 0,10                                | 0,05                                |
|                                                                         |               |                                     |                                     |
|                                                                         |               | (Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş)  | (Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş)  |
|                                                                         |               | <b>1 Ocak-<br/>31 Mart<br/>2017</b> | <b>1 Ocak-<br/>31 Mart<br/>2016</b> |
|                                                                         | <b>Dipnot</b> |                                     |                                     |
| <b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>                 |               |                                     |                                     |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları           | 25            | (818)                               | 25                                  |
| Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri                                      | 25            | 164                                 | (5)                                 |
| <b>Diğer Kapsamlı Gelir</b>                                             |               | <b>(654)</b>                        | <b>20</b>                           |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI (GİDER) / GELİR</b>                                  |               | <b>2.082.477</b>                    | <b>511.293</b>                      |
| <b>Toplam Kapsamlı (Giderin) / Gelirin Dağılımı</b>                     |               |                                     |                                     |
| -Ana Ortaklık Payları                                                   | 18            | 2.310.282                           | 511.293                             |
| -Kontrol Gücü Olmayan Paylar                                            | 18            | (227.805)                           | -                                   |

|                                                                    |        |                    |                                       | Kâr veya zararda<br>yeniden<br>sınıflandırılmayacak<br>birikmiş diğer<br>kapsamlı gelirler ve<br>giderler |                                                                                   |                                           | Birikmiş kârlar / (zararlar)              |                                    |                                     |                                   |                       |
|--------------------------------------------------------------------|--------|--------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|
| (Bağımsız Denetimden Geçmiş)                                       | Dipnot | Ödenmiş<br>Sermaye | Paylara İlişkin<br>Primler/İskontolar | Tanımlanmış Fayda<br>Planlarının Yeniden<br>Ölçüm<br>Kazançları/Kayıpları                                 | Ortak Kontrolle Tabi<br>Teşebbüs ve İşletmeleri<br>İçeren Birleşmelerin<br>Etkisi | Kardan Ayrılan<br>Kısıtlanmış<br>Yedekler | Geçmiş<br>Yıllar<br>Karları / (Zararları) | Net<br>Dönem<br>Karı /<br>(Zararı) | Ana Ortaklığa<br>ait<br>Özkaynaklar | Kontrol Gücü<br>Olmayan<br>Paylar | Toplam<br>Özkaynaklar |
| <b>31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Bakiyeler</b>                  |        | <b>10.000.000</b>  | <b>45.684</b>                         | <b>(7.454)</b>                                                                                            | <b>(88.502)</b>                                                                   | <b>136.112</b>                            | <b>(1.286.825)</b>                        | <b>(4.883.563)</b>                 | <b>3.915.452</b>                    | <b>-</b>                          | <b>3.915.452</b>      |
| Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin                  |        |                    |                                       |                                                                                                           |                                                                                   |                                           |                                           |                                    |                                     |                                   |                       |
| Düzenlemeler TMS 19 Düzeltmesi (ertelenmiş vergi etkisi netleşmiş) |        | -                  | -                                     | -                                                                                                         | -                                                                                 | -                                         | -                                         | -                                  | -                                   | -                                 | -                     |
| <b>31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Bakiyeler</b>                  |        | <b>10.000.000</b>  | <b>45.684</b>                         | <b>(7.454)</b>                                                                                            | <b>(88.502)</b>                                                                   | <b>136.112</b>                            | <b>(1.286.825)</b>                        | <b>(4.883.563)</b>                 | <b>3.915.452</b>                    | <b>-</b>                          | <b>3.915.452</b>      |
| Geçmiş dönem karının geçmiş yıllar zararına transferi              | 18     | -                  | -                                     | -                                                                                                         | -                                                                                 | -                                         | (4.883.563)                               | 4.883.563                          | -                                   | -                                 | -                     |
| Toplam kapsamlı gelir                                              |        |                    |                                       |                                                                                                           |                                                                                   |                                           |                                           |                                    |                                     |                                   |                       |
| - Tanımlanmış emeklilik fayda planlarındaki aktüeryal kayıplar     | 18     | -                  | -                                     | 20                                                                                                        | -                                                                                 | -                                         | -                                         | -                                  | 20                                  | -                                 | 20                    |
| - Dönem karı                                                       | 18     | -                  | -                                     | -                                                                                                         | -                                                                                 | -                                         | -                                         | 511.273                            | 511.273                             | -                                 | 511.273               |
| <b>31 Mart 2016 Tarihi İtibarıyla Bakiyeler</b>                    |        | <b>10.000.000</b>  | <b>45.684</b>                         | <b>(7.434)</b>                                                                                            | <b>(88.502)</b>                                                                   | <b>136.112</b>                            | <b>(6.170.388)</b>                        | <b>511.273</b>                     | <b>4.426.745</b>                    | <b>-</b>                          | <b>4.426.745</b>      |
| <b>31 Aralık 2016 Tarihi İtibarıyla Bakiyeler</b>                  |        | <b>10.000.000</b>  | <b>45.684</b>                         | <b>-</b>                                                                                                  | <b>-</b>                                                                          | <b>136.112</b>                            | <b>(6.266.344)</b>                        | <b>2.340.827</b>                   | <b>6.256.279</b>                    | <b>(109)</b>                      | <b>6.256.170</b>      |
| Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin                  |        |                    |                                       |                                                                                                           |                                                                                   |                                           |                                           |                                    |                                     |                                   |                       |
| Düzenlemeler TMS 19 Düzeltmesi (ertelenmiş vergi etkisi netleşmiş) |        | -                  | -                                     | -                                                                                                         | -                                                                                 | -                                         | -                                         | -                                  | -                                   | -                                 | -                     |
| <b>31 Aralık 2016 Tarihi İtibarıyla Bakiyeler</b>                  |        | <b>10.000.000</b>  | <b>45.684</b>                         | <b>-</b>                                                                                                  | <b>-</b>                                                                          | <b>136.112</b>                            | <b>(6.266.344)</b>                        | <b>2.340.827</b>                   | <b>6.256.279</b>                    | <b>(109)</b>                      | <b>6.256.170</b>      |
| Geçmiş dönem karının geçmiş yıllar zararına transferi              | 18     | -                  | -                                     | -                                                                                                         | -                                                                                 | -                                         | 2.340.827                                 | (2.340.827)                        | -                                   | -                                 | -                     |
| Sermaye Artırımı                                                   | 18     | 10.990.000         | 2.198.000                             | -                                                                                                         | -                                                                                 | -                                         | -                                         | -                                  | 13.188.000                          | -                                 | 13.188.000            |
| Bağlı ortaklık edinimi veya elden çıkarılması                      | 18     | -                  | -                                     | -                                                                                                         | -                                                                                 | -                                         | 1.482.632                                 | -                                  | 1.482.632                           | 109                               | 1.482.741             |
| Toplam kapsamlı gelir                                              |        |                    |                                       |                                                                                                           |                                                                                   |                                           |                                           |                                    |                                     |                                   |                       |
| - Tanımlanmış emeklilik fayda planlarındaki aktüeryal kayıplar     | 18     | -                  | -                                     | (818)                                                                                                     | -                                                                                 | -                                         | -                                         | -                                  | (818)                               | -                                 | (818)                 |
| - Dönem karı                                                       | 18     | -                  | -                                     | -                                                                                                         | -                                                                                 | -                                         | -                                         | 2.310.936                          | 2.310.936                           | (227.805)                         | 2.083.131             |
| <b>31 Mart 2017 Tarihi İtibarıyla Bakiyeler</b>                    |        | <b>20.990.000</b>  | <b>2.243.684</b>                      | <b>(818)</b>                                                                                              | <b>-</b>                                                                          | <b>136.112</b>                            | <b>(2.442.885)</b>                        | <b>2.310.936</b>                   | <b>23.237.029</b>                   | <b>(227.805)</b>                  | <b>23.009.224</b>     |

|                                                                                                                  |                            | Cari Dönem<br>(Bağımsız Denetimden Geçmiş) | Geçmiş Dönem<br>(Bağımsız Denetimden Geçmiş) |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|--------------------------------------------|----------------------------------------------|
|                                                                                                                  |                            | 1 Ocak-<br>31 Mart<br>2017                 | 1 Ocak-<br>31 Mart<br>2016                   |
| <b>A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları</b>                                                    | <b>Dipnot referansları</b> |                                            |                                              |
| <b>Dönem karı / (zararı), net</b>                                                                                | <b>18</b>                  | <b>2.083.131</b>                           | <b>511.273</b>                               |
| Dönem net zararını işletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akımına getirmek için yapılan düzeltmeler:         |                            |                                            |                                              |
| Amortisman ve itfa payları                                                                                       | 12-13                      | 104.768                                    | 3.892                                        |
| Kıdem tazminatı karşılığı                                                                                        | 16                         | (98.898)                                   | 140                                          |
| Şüpheli alacak karşılığı                                                                                         | 7                          | 7.951                                      | -                                            |
| Stok değer düşüklüğü karşılığı                                                                                   | 8                          | 97.684                                     | -                                            |
| Mutabakat farklarından doğan gelirler                                                                            | 21                         | (99.557)                                   | -                                            |
| Vergi (gelir) / gideri                                                                                           | 25                         | 429.878                                    | (505)                                        |
| Alacak reeskontları                                                                                              | 7-25                       | 205.869                                    | 10.966                                       |
| Borç reeskontları                                                                                                | 7-25                       | (6.917)                                    | (12.467)                                     |
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar                                                                   | 3                          | (577)                                      | (180.961)                                    |
| Faiz gideri                                                                                                      | 24                         | 678.947                                    | -                                            |
| İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler                                                                      |                            |                                            |                                              |
| Ticari alacaklardaki artış) / azalış                                                                             | 7                          | (3.918.089)                                | (18.119)                                     |
| Stoklardaki artış) / azalış                                                                                      | 9                          | (4.082.233)                                | -                                            |
| Diğer alacaklar ve dönen varlıklardaki artış) / azalış                                                           | 8                          | (8.439.405)                                | (2.519)                                      |
| Peşin ödenmiş giderlerdeki artış) / azalış                                                                       | 10                         | (1.084.530)                                | -                                            |
| Ticari borçlardaki artış) / (azalış)                                                                             | 7                          | 453.182                                    | 34.467                                       |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar artış) / (azalış)                                               | 15                         | 209.345                                    | -                                            |
| Alınan avanslarındaki artış) / (azalış)                                                                          | 10                         | 6.888                                      | -                                            |
| Diğer borçlar ve gider tahakkuklarındaki artış) / (azalış)                                                       | 17                         | 2.225.022                                  | (345.904)                                    |
| <b>Toplam Düzeltmeler</b>                                                                                        |                            | <b>(13.310.672)</b>                        | <b>(511.010)</b>                             |
| <b>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları</b>                                                                 |                            | <b>(11.227.541)</b>                        | <b>263</b>                                   |
| Ödenen kıdem tazminatları                                                                                        | 16                         | (1.872)                                    | -                                            |
| Ödenen vergiler                                                                                                  | 25                         | (14.686)                                   | -                                            |
| Ödenen faiz                                                                                                      | 24                         | (646.846)                                  | -                                            |
| Alınan faiz                                                                                                      | 23                         | 97.910                                     | -                                            |
|                                                                                                                  |                            | <b>(11.793.035)</b>                        | <b>263</b>                                   |
| <b>B.Yatırım Faaliyetlerinden Nakit Akışları</b>                                                                 |                            |                                            |                                              |
| Maddi duran varlık alımları                                                                                      | 12                         | (257.922)                                  | -                                            |
| Bağlı ortaklık alışından kaynaklanan çıkışlar                                                                    | 23                         | (3.741.302)                                | -                                            |
|                                                                                                                  |                            | <b>(3.999.224)</b>                         | <b>-</b>                                     |
| <b>C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları</b>                                                              |                            |                                            |                                              |
| Kısa vadeli finansal borçlardaki artış) / (azalış)                                                               | 6                          | 2.668.556                                  | -                                            |
| Uzun vadeli finansal borçlardaki artış) / (azalış)                                                               | 6                          | 3.878.423                                  | -                                            |
| Aktüeryal kayıp / (kazanç) değişim                                                                               | 25                         | (818)                                      | -                                            |
| Sermaye Artırımı                                                                                                 | 18                         | 13.188.000                                 | -                                            |
|                                                                                                                  |                            | <b>19.734.161</b>                          | <b>-</b>                                     |
| <b>Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/(Azalış) (A+B+C)</b> |                            | <b>3.941.902</b>                           | <b>263</b>                                   |
| <b>D. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi</b>                            |                            | <b>-</b>                                   | <b>-</b>                                     |
| <b>Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/(Azalış) (A+B+C+D)</b>                                               |                            | <b>3.941.902</b>                           | <b>263</b>                                   |
| <b>E. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri</b>                                                                   | <b>5</b>                   | <b>1.889.879</b>                           | <b>11.510</b>                                |
| <b>Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D+E)</b>                                                          | <b>5</b>                   | <b>5.831.781</b>                           | <b>11.773</b>                                |

## 5.2. Hisse Bilgileri

|                        |                  |
|------------------------|------------------|
| BİST Kodu              | ANSA             |
| ISIN Kodu              | TREIFTY00019     |
| Kayıtlı Sermaye Tavanı | 20,990,000.00 TL |
| Çıkarılmış Sermaye     | 20,990,000.00 TL |

### 5.3. Kar Dağıtım Politikası

Şirketimizin kar dağıtım politikası; Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu ilgili tebliğleri, Türk Ticaret Kanunu Hükümleri, şirket esas sözleşmesi ve Kurumsal yönetim uygulamaları doğrultusunda belirlenmektedir.

Kar dağıtımında pay nevi'leri arasında hiçbir imtiyaz söz konusu olmayıp, her pay sahibi payı oranında kar payı alma hakkına haizdir.

Yönetim Kurulu ve Genel Kurul' un onayı ve mevzuata uygun olarak pay sahiplerinin menfaatleri ve şirket menfaatleri gözetilerek, nakit kar payı ödemelerinin oranının tespitinde şirketin finansal yapısı, likidite durumu ve yatırım ihtiyaçları göz önüne alınarak Sermaye Piyasası Kurulu' nca belirlenen oran ve miktardan az olmamak üzere azami oranda kar dağıtımı yapılması prensip olarak kabul edilmiştir.

Her yıl Yönetim Kurulu, kar dağıtımına yönelik karar alarak Genel Kurul' un onayına sunar ve bu kar dağıtım önerisi Yasa ve mevzuata uygun şekilde kamu' ya açıklanır. Şirket internet sitesinde ilan edilir. Öneriyi Genel Kurul kabul veya reddedebilir.

Yönetim Kurulu, kar payı dağıtmamayı önerecek ise bunun sebeplerini Genel Kurul' da pay sahiplerine açıklayacak ve faaliyet raporunda, internet sitesinde yer verecektir.

Dağıtılacak kar payı; Genel Kurul' da alınacak karar paralelinde nakit, bedelsiz pay senedi veya her iki alternatifin belirli oranda uygulanması şeklinde olabilir.

Kar Payı dağıtım tarihi, Sermaye Piyasası Kanunu ve Türk Ticaret Kanunu hükümleri doğrultusunda kanuni süreler içerisinde kalmak kaydı ile Genel Kurul' da tespit edilmektedir. Kar payı Sermaye Piyasası Kurulu' nun ilgili tebliğleri doğrultusunda Genel Kurul toplantısında karara bağlanmak şartı ile eşit veya farklı tutarlı taksitlerle ödenebilir.

Bu politika ilk Genel Kurul Toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulur. Bu Politika' da yapılan değişikliklerde, değişikliklerden sonraki ilk Genel Kurul Toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulur.

Kar dağıtım politikasında değişiklik yapılmak istenmesi durumunda, bu değişikliğe ilişkin yönetim kurulu kararı ve değişikliğin gerekçesi, Kurul' un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde kamuya duyurulur.

Kar payı avansı dağıtılması, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu ilgili tebliğleri, Türk Ticaret Kanunu Hükümleri, şirket esas sözleşmesi ve Kurumsal Yönetim Uygulamaları doğrultusunda Genel Kurul' da alınan kararlar ilgili hesap dönemi ile sınırlı olacak şekilde Yönetim Kurulu' na yetki verilmesi şeklinde uygulanır.

## 6. RİSKLER İÇ KONTROL VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ

Ansa Yatırım Holding risk yönetimi faaliyetleri kurumsal hedeflere doğru ilerlemeyi ve olası riskleri en etkin şekilde değerlendirerek proaktif bir yaklaşımla minimize etmeyi hedeflemektedir. Risk Yönetimi faaliyetleri Kurumsal Yönetim Komite'sine bağlı olarak yürütülmektedir.

Ayrıca yeni yönetimin iş başına gelmesiyle, şirketin iş ve işlemlerinin yönetim stratejisi ve uygulamalarına, kurumsal yönetimin amaç ve hedeflerine ve mevzuatına uygun olarak düzenli, verimli ve etkin bir şekilde yürütülmesi, hesap ve kayıt sisteminin bütünlüğü ve güvenilirliğinin , veri sistemindeki bilgilerin zamanında ve doğru şekilde elde edilebilirliğinin sağlanması, kurum varlıklarının korunması, kontrollerin etkinliği amacıyla gerekli kontroller ve denetimlerin etkin bir şekilde yapılması amacıyla çalışmalar başlatılmıştır.

## **7. DİĞER HUSUSLAR**

### **Faaliyet Dönemi Sona Erdikten Sonra Gerçekleşen ve Özel Önem Taşıyan Hususlar**

4.1 Şirket Faaliyetleri başlığı altında açıklanmıştır.