



MARKA YATIRIM
HOLDİNG A.Ş.

MARKA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

01.01.2019-31.12.2019 DÖNEMİ

FAALİYET RAPORU

İÇERİK

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

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. 15 Mayıs 2017 tarihinde yapılan Genel Kurul toplantısında Şirket'in unvanı Marka Yatırım Holding A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

Şirket'in kayıtlı adresi Merkez Mahallesi Abide-i hürriyet Caddesi Bolkan Center A-B-C Bloklar Apt. No:211/64 Şişli / 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, 1 Haziran 2017 tarihinden itibaren MARKA 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 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.

Şirket'in hisse senetleri 09 Mayıs 2005 tarihinde halka arz edilmiştir. 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Şirket sermayesini temsil eden hisse senetlerinin %62,19'u Borsa İstanbul' da ("BIST, Borsa") işlem görmektedir.

1.1. Kurumsal Profil

Ortaklığın Ünvanı:	Marka Yatırım Holding A.Ş.
Ticaret Sicil No:	540486
Vergi Dairesi/No:	Beşiktaş – 4780429366
Adres:	Merkez Mahallesi Abide-i hürriyet Caddesi Bolkan Center A-B-C Bloklar Apt No:211/64 Şişli / İstanbul
E-posta:	info@markaholding.com.tr
İnternet Adresi:	www.markaholding.com.tr

1.2. Sermaye Yapısı

Marka 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.

Hisse Bilgileri

BİST Kodu	MARKA
ISIN Kodu	TREIFTY00019
Kayıtlı Sermaye Tavanı	100.000.000,00 TL
Çıkarılmış Sermaye	20.990.000,00 TL

Adı Soyadı/Ünvanı	Pay oranı	Pay tutarı
Halka açık kısım	99,50%	20.884.600
Mine Tozlu	0,00%	-
Zeynep Aşkın Korkmaz	0,50%	105.400
Ödenmiş Sermaye	100,00%	20.990.000

Marka 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.

1.1. İştiraklerimiz – Bağlı Ortaklıklarımız

En Garanti 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, itibarıyla ana faaliyet konusu her türlü emlak, gayrimenkul, özellikle alışveriş merkezleri, ticaret merkezleri, siteler, plazalar, marketler, depolar, soğuk hava depoları, villa, tatil köyleri, devre mülk, 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 31.12.2019 tarihi itibarıyla çalışanı yoktur. Şirket Yönetim Kurulunca 11 Haziran 2018 tarihinde 2018/2 no'lu yönetim kurulu kararına istinaden şirket yönetim kurulu üyeleri şirket merkezinde toplanarak şirketin faaliyetini genişletmek amacıyla Adana ili Seyhan ilçesinde şube açılışına, şube ünvanının Seyhan şubesi olmasına, şubeye sermaye ayrılmasına, müdür atanmasına karar verilmiştir.

15.11.2019 tarihinde yapılan 2017/2018 yılları olağan genel kurul toplantısında ilgili yıllar ibra edilmiş olup şirket sermayesi Marka Yatırım holding A.Ş. tarafından 2.080.000 TL daha artırılabacak 2.130.000 TL ye çıkarılmıştır. Şirketin İştirak oranı %100 olmuştur.

Endeğer Gayrimenkul Yönetim Sanayi ve Ticaret A.Ş.

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.

15.11.2019 tarihinde yapılan 2017/2018 yılları olağan genel kurul toplantısında ilgili yıllar ibra edilmiş olup şirket sermayesi Marka Yatırım holding A.Ş. tarafından 260.000 TL sermaye artırımı yapılabacak 310.000 TL ye çıkarılmıştır. Bu artırım sonucunda Marka yatırım holding in hisse oranı %95 olmuştur. Şirket ünvanı Endeğer medya yönetim ticaret Aş olarak değiştirilmiş olup faaliyet konusu televizyon ve müzik programları üretmek ve üretirmek her türlü yayın aracıyla yayınlanmasını sağlamak şeklinde eklenmiştir. İlgili Genel kurul kararları tescil ettirilerek ticaret sicil gazetesinde yayınlanmıştır.2019 faaliyet dönemi içerisinde Kadın Dokunuşu ve Beni takip et televizyon programlarını yapmış ve yayınlamıştır. Şirket'in 31.12.2019 tarihi itibarıyla çalışanı yoktur.

İstanbul Bijuteri Moda ve Tekstil Ürünleri A.Ş.

Şirket İstanbul da kurulmuş olup moda ve tekstil ürünleri toptan satışı ve distribütörlük alanında faaliyet göstermektedir.

15.11.2019 tarihinde yapılan 2017/2018 yılları olağan genel kurul toplantısında ilgili yıllar ibra edilmiş olup şirket sermayesi Marka Yatırım holding A.Ş. tarafından 790.000 TL sermaye artırım yapılarak 1.290.000 TL ye çıkarılmıştır. Bu artırım sonucunda Marka yatırım holding in hisse oranı %100 olmuştur. Şirket'in 31.12.2019 tarihi itibariyle çalışanı yoktur.

Dünya Markaları Tekstil Aksesuar İç Dış Ticaret A.Ş.

Şirket perakende mağazacılık alanında faaliyet göstermektedir. 15.11.2019 tarihinde yapılan 2017/2018 yılları olağan genel kurul toplantısında ilgili yıllar ibra edilmiş olup şirket sermayesi Marka Yatırım holding A.Ş. tarafından 9.380.000 TL sermaye artırım yapılarak 9.480.000 TL ye çıkarılmıştır. Bu artırım sonucunda Marka Yatırım Holding in hisse oranı %100 olmuştur. Şirket'in 31.12.2019 tarihi itibariyle 1 çalışanı bulunmaktadır.

Gökyüzü Moda ve Tekstil Ürünleri A.Ş.

Şirket sermayesi 500.000 TL olup, Dünya Markaları Tekstil Aksesuar İç ve Dış Ticaret A.Ş. şirketin %50 sine sahiptir. Şirket İstanbul da kurulmuş olup, moda ve tekstil sektöründe faaliyet göstermektedir. 31.12.2019 tarihi itibariyle çalışanı bulunmamaktadır.

1.3 Personel Bilgileri

Şirketimizde ve konsolide mali tablolarımıza dahil olan tüm şirketlerde rapor döneminde ortalama 6 personel görev almıştır.

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

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

Adı Soyadı	Unvan	Görev Süresi
Mine Tozlu Sineren	Yönetim Kurulu Başkanı	15.05.2017-2020
Zeynep Aşkın Korkmaz	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	15.05.2017-2020
Ferhan Aral	Yönetim Kurulu Üyesi	15.05.2017-2020
Erdal Dinçer	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	08.05.2018-2020
İbrahim İlhami Koç	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	27.12.2018-2021

Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Maddi Haklar

Şirket 2019 yılında üst düzey yöneticilere toplam 0 TL tutarında ücret ve benzeri menfaatler kapsamında ödeme yapmıştır.

Yönetim Kurulu Faaliyet dönemi içinde 22 tane toplantı yaparak yönetim kurulu kararı alınmıştır.

Oluşturulan Komiteler;

Kurumsal Yönetim Komitesi

Adı Soyadı	Unvan
Erdal Dinçer	Üye- Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
İbrahim İlhami Koç	Başkan- Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Özlem Nazlı Arıkan	Üye

Denetim Komitesi

Adı Soyadı	Unvan
Erdal Dinçer	Başkan- Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
İbrahim İlhami Koç	Üye- Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Adı Soyadı	Unvan
Erdal Dinçer	Başkan- Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
İbrahim İlhami Koç	Üye – Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Yönetim Kurulunun görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesi için oluşturulan Kurumsal Yönetim Komitesi, şirketin kurumsal yönetim ilkelerine uyumunu izlemek, bu konuda iyileştirme çalışmalarında bulunmak ve Yönetim Kuruluna öneriler sunmak konularında çalışmalar yapmaktadır. Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesinin görevlerini Kurumsal Yönetim Komitesi yerine getirmektedir.

Şirketin muhasebe sistemi, finansal bilgilerinin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve şirketin iç kontrol ve iç denetim sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yapar.

Bağımsız Denetim Kurulunun seçimi, bağımsız denetim sözleşmelerinin hazırlanarak bağımsız denetim sürecinin başlatılması ve bağımsız denetim kuruluşunun her aşamadaki çalışmaları Denetimden Sorumlu komitenin gözetiminde gerçekleştirilir.

Şirketin hizmet alacağı Bağımsız Denetim Kurulu ile bu kuruluşlardan alınacak hizmetler Denetimden Sorumlu Komite tarafından belirlenir ve Yönetim Kurulunun onayına sunulur.

Şirketin muhasebe ve iç kontrol sistemi ile bağımsız denetimiyle ilgili olarak şirkete ulaşan şikayetlerin incelenmesi, sonuca bağlanması, şirket çalışanlarının, şirketin muhasebe ve bağımsız denetim konularındaki bildirimlerinin gizlilik ilkesi çerçevesinde değerlendirilmesi konularında uygulanacak yöntem ve kriterler Denetimden Sorumlu Komite tarafından belirlenir.

Şirket, Yönetim Kurulu'na bağlı olarak çalışan komiteler mevcut olup, komiteler faaliyetlerini

2019 yılında da yönetim kurulunca belirlenen prosedürler çerçevesinde lüzum görülen hallerde toplanarak yürütmüştür.

Şirket Yönetim Kurulu bünyesinde “Kurumsal Yönetim Komitesi”, “Denetim Komitesi”, “Riskin Erken Saptanması Komitesi” faaliyet göstermektedir.

ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Şirketimizin 31 Aralık 2019 itibariyle araştırma geliştirme giderleri bulunmamaktadır.

ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

1.2. 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, sını ve finansal konularda yatırım ve araştırmalar yapmak ve 09 Temmuz 2012 tarihinde tescil edilen tadil tasarısında yazılı olan diğer işlerdir.

1)Şirketin İlgili Hesap Döneminde Yapmış Olduğu Yatırımlara İlişkin Bilgiler:

Endeğer Firması’nda ana sözleşme değişikliği yapılmış, medya sektörüne geçişi sağlanmıştır. Endeğer Firması, Demirören Medya Grubu’na bağlı TV2 kanalında ‘Kadın Dokunuşu ve ‘Beni Takip Et’ adlı programların yapımcılığını üstlenmiştir. Bu proje ile ilgili olarak sponsorluk ve reklam geliri sağlanmıştır.

Dünya Markalarına 01.01.2019-31.12.2019 faaliyet döneminde 4.212.262 TL lik bir yatırım yapılarak ürün alımı sağlanmıştır.

01.01.2019-31.12.2019 faaliyet döneminde diğer bağlı ortaklık ve iştiraklere 12.510.000 TL lik tutarında bir sermaye girişi sağlanarak sermaye artırımları yapılmıştır.

Şirket, Marka Yatırım Holding A.Ş.’nin iştirak firması Dünya Markaları A.Ş.ile Elermen Tekstil Dış Ticaret Ltd. Şti. arasında imzalanan sezonluk 5.000.000 TL bedelinde mal alım sözleşmesine istinaden, Marka Yatırım Holding A.Ş.ile satılan mal bedeli üzerinden %3 komisyon sözleşmesi imzalanmıştır.

2) İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri Hakkında Bilgiler İle Yönetim Organının Bu Konudaki Görüşü:

Şirketimizde iç kontrol ve denetim faaliyetleri denetimden sorumlu komite ile riskin erken saptanması komitesi tarafından yapılmaktadır ve gerekli gördüğü hallerde yönetime konu ile ilgili öneriler sunulmaktadır. Yönetim de, uyum içinde gereken aksiyonları alarak yönetimi devam ettirmeye uygun faaliyet göstermiştir. Riskin erken saptanması komitesi yıl içerisinde yapması gereken toplantıları gerçekleştirmiştir, tespit ettiği riskleri yönetim kuruluna sunmuştur.

3) Şirketin Doğrudan Veya Dolaylı İştirakleri Ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler:

Dünya Markaları Tekstil Aksesuar İç ve Dış Ticaret A.Ş.	9.480.000 TL	%100
İstanbul Bijuteri Moda ve Tekstil Ürünleri A.Ş.	1.290.000 TL	%100
En Garanti Gayrimenkul Danışmanlık Hizmetleri Sanayi Ticaret A.Ş.	2.130.000 TL	%100
En Değer Medya Yönetim Ticaret A.Ş.	310.000 TL	%95
Gökyüzü Moda ve Tekstil A.Ş. Dünya Markaları Bağlı Ortaklığı (%50)	500.000 TL	

4) Hesap Dönemi İçerisinde Yapılan Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar:

Bağımsız Denetim hizmeti alınan firmamız Genel Kurul toplantısı sonucunda belirlenmiş olup, NOTE OFFİCE ULUSLARARASI BAĞIMSIZ DENETİM DANIŞMANLIK VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.'dir.

Kamu Denetimini gerektirecek bir husus oluşmamıştır.

5)Şirket Aleyhine Açılan ve Şirketin Mali Durumunu ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Nitelikteki Davalar ve Olası Sonuçları Hakkında Bilgiler:

Toplamda 25 adet icra ve dava dosyası vardır.

22 adet aleyhte dava ve icra dosyası tutarı 1.326.522,23 TL

3 adet lehte dava ve icra dosyası tutarı 8.630.126 TL

6) Mevzuat Hükümlerine Aykırı Uygulamalar Nedeniyle Şirket ve Müdür/Müdürler Kurulu Hakkında Uygulanan İdari veya Adli Yaptırımlara İlişkin Açıklamalar:

Sermaye Piyasası Kurulu karar organı tarafından şirketimize 07.11.2019 tarih ve 64/1421 sayılı kararı ile Özel Durumlar Tebliği'nin "İçsel bilgilerin kamuya açıklanmasının ertelenmesi" başlıklı 6.maddesinde yer alan şartların mevcut olmamasına karşın, şirket tarafından Lider Adana Seyahat Turizm Akaryakıt İnşaat Gıda Tekstil ve Ticaret A.Ş.'nin Mehmet Sıddık ALGÜNERHAN'a devri işleminin kamuya açıklanmasının 28.05.2018 tarih ve 16 sayılı yönetim kurulu kararının ertelenmesi sebebiyle 30.961 TL idari para cezası uygulanmış olup şirket tarafından İstanbul Bölge İdare Mahkemesi'ne 2020/2205 E sayı numarası ile itiraz davası açılmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-14.1 sayılı 'Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği'nin 11.12 ve 12/A maddelerine aykırılık sebebiyle Kurul Karar Organı'nın 19.12.2019 tarih ve 75/1650 sayılı kararı ile 76.616 TL idari para cezası vermiştir.

7) Geçmiş Dönemlerde Belirlenen Hedeflere Ulaşıp Ulaşılmadığı, Genel Kurul Kararlarının Yerine Getirilip Getirilmediği, Hedeflere Ulaşılamamışsa Veya Kararlar Yerine Getirilmemişse Gerekçelerine İlişkin Bilgiler Ve Değerlendirmeler:

Yapılan Yönetim Kurulu toplantıları esnasında, şirket hedefleri ile gerçekleşen faaliyetleri arasındaki izleme; geçmiş yıllardaki performansı da kapsayacak şekilde takip edilmekte ve ilgili birimler tarafından raporlanmaktadır.

Şirket hedeflerine ülke ve dünya ekonomisinde meydana gelen negatif yönlü gelişmelere rağmen ulaşmıştır,2020 faaliyet dönemi içinde faaliyet alanında çeşitliliğe giderek bu hedeflerinde üzerine çıkmayı planlamaktadır.

8) Yıl İçerisinde Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı Yapılmışsa, Toplantının Tarihi, Toplantıda Alınan Kararlar ve Buna İlişkin Yapılan İşlemlerde Dâhil Olmak Üzere Olağanüstü Genel Kurula İlişkin Bilgiler:

Dönem içinde Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı yapılmamıştır.

9) Şirketin Yıl İçinde Yapmış Olduğu Bağış ve Yardımlar ile Sosyal Sorumluluk Projeleri Çerçevesinde Yapılan Harcamalara İlişkin Bilgiler:

Şirketin faaliyet dönemi içerisinde gerçekleştirmiş olduğu bağış ve yardım bulunmamaktadır.

10) Esas Sözleşme Tadili

Faaliyet raporu döneminde ana sözleşmede herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

FİNANSAL DURUM

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

MARKA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2019 VE 31 ARALIK 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

			Yeniden Düzenlenmiş	Yeniden Düzenlenmiş
	Dipnot	31.12.2019	31.12.2018	1.01.2018
VARLIKLAR				
Dönen Varlıklar				
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	104.208	3.244.435	3.811.438
Ticari Alacaklar	6	7.192.322	12.414.520	5.338.459
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		1.009.073	403.919	0
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		6.183.249	12.010.601	5.338.459
Diğer Alacaklar	10	1.482.705	6.561.342	27.447.318
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		0	3.163.762	26.430.342
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		1.482.705	3.397.580	1.016.976
Stoklar	8	1.895.953	3.222.683	3.885.703
Peşin Ödenmiş Giderler	9	16.769.383	1.902.348	1.280.951
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		15.390.566	0	0
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		1.378.817	1.902.348	1.280.951
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	14	651.606	651.606	627.906
Diğer Dönen Varlıklar	13	974.033	1.608.129	1.834.505
İlişkili Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar		256.452	0	0
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar		717.581	1.608.129	1.834.505
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		29.070.210	29.605.063	44.226.280
Duran Varlıklar				
Maddi Duran Varlıklar	11	376.210	675.440	845.680
Taşıtlar		0	249.553	394.596
Mobilya ve Demirbaşlar		333.884	341.118	323.873
Özel Maliyetler		42.326	84.769	127.211
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	19.430.154	37.317.467	37.319.047
Şerefiye		19.392.247	37.271.488	37.271.488
Bilgisayar Yazılımları		37.907	45.979	47.559
Peşin Ödenmiş Giderler	9	66.513	86.239	86.239
İlişkili Olmayan Taraflardan Peşin Ödenmiş Giderler		66.513	86.239	86.239
Ertelenmiş Vergi Varlığı	16	649.794	400.164	0
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		20.522.671	38.479.310	38.250.966
TOPLAM VARLIKLAR		49.592.881	68.084.373	82.477.246

KAYNAKLAR	Dipnot	31.12.2019	Yeniden Düzenlenmiş 31.12.2018	Yeniden Düzenlenmiş 1.01.2018
Kısa Vadeli Yükümlülükler				
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	1.371.255	57.263	1.411.740
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar</i>		1.371.255	57.263	1.411.740
Banka Kredileri		1.371.255	57.263	1.411.740
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	5	0	2.708.965	0
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları</i>		0	2.708.965	0
Banka Kredileri		0	2.708.965	0
Diğer Finansal Yükümlülükler	5	2.202	0	0
<i>Diğer Muhtelif Finansal Yükümlülükler</i>		2.202	0	0
Ticari Borçlar	6	1.015.966	3.113.015	1.682.313
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>		1.015.966	3.113.015	1.682.313
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	17	281.596	941.288	423.634
Diğer Borçlar	10	1.618.452	6.919.649	19.800.339
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>		0	0	4.505.529
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		1.618.452	6.919.649	15.294.810
Ertelenmiş Gelirler	9	28.896	1.073.815	911.405
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler</i>		28.896	1.073.815	911.405
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	16	449.360	0	0
Kısa Vadeli Karşılıklar	18	1.250.295	2.734	2.734
<i>Diğer Karşılıklar</i>		1.250.295	2.734	2.734
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	13	2.212.062	1.413.199	1.219.815
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Yükümlülükler</i>		2.212.062	1.413.199	1.219.815
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		8.230.084	16.229.928	25.451.980
Uzun Vadeli Yükümlülükler				
Uzun Vadeli Borçlanmalar	5	0	1.313.794	4.295.387
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar</i>		0	1.313.794	4.295.387
Banka Kredileri		0	1.313.794	4.295.387
Uzun Vadeli Karşılıklar	7	587	0	0
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar</i>		587	0	0
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		587	1.313.794	4.295.387
ÖZKAYNAKLAR				
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		41.419.328	50.855.369	52.753.584
Ödenmiş Sermaye	15	20.990.000	20.990.000	20.990.000
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)		2.243.684	2.243.684	2.243.684
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	15	19.392.247	37.271.488	37.271.488
<i>Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>		19.392.247	37.271.488	37.271.488
<i>Diğer Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>		19.392.247	37.271.488	37.271.488
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	15	136.112	136.112	136.112
Yasal Yedekler		136.112	136.112	136.112
Diğer Yedekler		8.752.101	960.447	960.447
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		-11.637.556	-8.714.494	-8.848.147
Net Dönem Karı/Zararı		1.542.740	-2.031.868	0
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-57.118	-314.718	-23.705
TOPLAM ÖZKAYNAKALAR		41.362.210	50.540.651	52.729.879
TOPLAM KAYNAKLAR		49.592.881	68.084.373	82.477.246

			Yeniden Düzenlenmiş
		01.01.2019	01.01.2018
	Dipnot	31.12.2019	31.12.2018
Hasılat	19	16.359.297	4.318.714
Satışların Maliyeti (-)	19	-7.887.107	-1.566.610
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		8.472.190	2.752.104
Genel Yönetim Giderleri (-)	20	-1.872.885	-4.429.002
Pazarlama Giderleri (-)	20	-63.051	0
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	21	4.975	56.835
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	21	-4.718.958	-750.462
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		1.822.271	-2.370.525
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	22	229.286	0
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		2.051.557	-2.370.525
Finansman Giderleri	23	-337.646	-376.756
Finansman Gelirleri	23	0	157.890
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		1.713.911	-2.589.391
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		-199.730	400.164
Dönem Vergi Gideri/Geliri	16	-449.360	0
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	16	249.630	400.164
DÖNEM KARI (ZARARI)		1.514.181	-2.189.227
Dönem Karı/Zararının Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-28.559	-157.359
Ana Ortaklık Payları		1.542.740	-2.031.868

	Ödenmiş Sermaye	Paylara İlişkin Primler/İskontolar	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler Diğer Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Diğer Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	Dönem Net Karı / (Zararı)	Toplam Özkaynaklar	Azınlık Payı	Toplam Özkaynaklar
1.01.2018	20.990.000	2.243.684	37.271.488	136.112	960.447	-8.848.147	0	52.753.584	-23.705	52.729.879
Transferler	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Konsolidasyon Kapsamındaki Düzeltmeler	0	0	0	0	0	133.653	0	133.653	-246.716	-113.063
Dönem Net Karı / Zararı	0	0	0	0	0	0	-2.031.868	-2.031.868	-44.297	-2.076.165
31.12.2018	20.990.000	2.243.684	37.271.488	136.112	960.447	-8.714.494	-2.031.868	50.855.369	-314.718	50.540.651
1.01.2019	20.990.000	2.243.684	37.271.488	136.112	960.447	-8.714.494	-2.031.868	50.855.369	-314.718	50.540.651
Transferler	0	0	0	0	7.791.654	-2.636.903	2.031.868	7.186.619	0	7.186.619
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	0	0	-17.879.241	0	0	0	0	-17.879.241	0	-17.879.241
Konsolidasyon Kapsamındaki Düzeltmeler	0	0	0	0	0	-286.159	0	-286.159	286.159	0
Dönem Net Karı / Zararı	0	0	0	0	0	0	1.542.740	1.542.740	-28.559	1.514.181
31.12.2019	20.990.000	2.243.684	19.392.247	136.112	8.752.101	-11.637.556	1.542.740	41.419.328	-57.118	41.362.210

	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018
A. İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları	-749.304	1.899.088
Dönem net karı/(zararı)	1.514.181	-2.189.227
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	1.514.181	-2.189.227
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler	1.192.406	1.929.821
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	193.888	665.217
Alacak Reeskontları	0	-361.587
Şüpheli değer düşüklüğü karşılığı	0	344.285
Borç Reeskontları	0	196.860
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	1.248.148	0
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	587	2.366
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	1.247.561	0
Genel Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	0	145.140
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	0	153.394
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	0	153.394
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler	0	-12.780
İş Ortaklıklarının Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler	0	-12.780
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	-249.630	-135.952
Nakit Dışı Kalemlere İlişkin Diğer Düzeltmeler	0	1.078.018
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	-5.294.483	2.487.038
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	5.222.198	-6.692.444
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	-605.154	-6.692.444
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	5.827.352	0
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	12.346.983	69.334.833
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	3.163.762	0
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	9.183.221	0
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	1.326.730	663.020
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	-14.847.309	-5.037.759
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	-2.087.619	-795.651
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	-2.087.619	-795.651
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	-659.692	517.654
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	-5.301.197	0
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	-5.301.197	0
Alınan Avanslardaki Artış (Azalış)	0	3.221.052
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	-1.054.349	0
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	-240.228	-58.723.667
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	-240.228	0
Ödenen Faiz	-315.642	-486.146
Alınan Faiz	0	157.890
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	2.154.234	-288
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları	-2.390.923	-2.075.507
Kısa vadeli finansal borçlardaki artış / (azalış)	0	-1.706.479
Uzun vadeli finansal borçlardaki artış / (azalış)	0	-369.028
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	1.674.106	0
Kredilerden Nakit Girişleri	1.674.106	0
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	-4.065.029	0
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	-4.065.029	0
Yabancı Para Çevirim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B+C)	-3.140.227	0
D. Yabancı Para Çevirim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi	0	0
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış / Azalış (A+B+C+D)	-3.140.227	-176.419
E. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	3.244.435	3.420.854
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D+E)	104.208	3.244.435

Şirketimiz 2019 yılının Ocak-Aralık dönemini 1.516.945 TL Net kar ile kapatmıştır. Aktif toplamı 49.592.881 TL olup karşılığında 41.362.210 TL tutarında Öz Kaynak bulunmaktadır.

Şirketin 376.210 TL tutarında Maddi Duran Varlıkları ile 19.430.154 TL tutarında Maddi Olmayan Duran Varlıkları vardır.

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

Satış hasılatı 2018 yılında 4.318.714 TL, 2019 yılı için 16.359.297 TL olmuştur.

Karlılık 2018 yılında 2.031.868 TL zarar, 2019 yılı için 1.542.740 TL kar elde edilmiştir.

Borçluluk 2018 yılında 17.543.722 TL, 2019 yılı için 8.230.671 TL olmuştur. Şirketin borçluluğu 9.313.051 TL 2019 yılında düşmüştür.

Özkaynak 2018 yılında 50.855.369 TL, 2019 yılı için 41.362.210 TL olmuştur.

Ülkemiz ve dünya ekonomisinin içinde bulunduğu zor koşullar, ülkemizin jeopolitik ekseninde yaşamış ve yaşamakta olduğu sorunlar nedeniyle hem global ölçekte hem de sınırlarımız içinde mevcut olan kriz ortamı ekonomik anlamda iş hacimlerinin daralmasına neden olmaktadır. Ancak buna rağmen şirketimiz 2019 yılına göre satış hasılatı, karlılık ve öz kaynakta artış sağlanmış, borçluluğumuz düşmüştür.

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

Şirketimizin sermayesi 20.990.000 TL yasal yedekleri 136.112 TL dir. Sermaye Yedekleri hesabında 8.752.101 TL lik tutar sermayeye ilave edilecektir. Özvarlıkları toplamı **41.362.210** TL olup TTK 376 çerçevesinde borca batıklık veya sermaye kaybı söz konusu değildir.

3) Şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:

Şirket bağlı ortaklık ve iştirakleriyle 2020 yılı hedeflerini gerçekleştirmek için çalışmalarına devam edecektir.

4) Kâr Payı Dağıtım Politikasına İlişkin Bilgiler ve Kâr Dağıtımı Yapılmayacaksa Gerekçesi ile Dağıtılmayan Kârın Nasıl Kullanılacağına İlişkin Öneri:

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 neveleri 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 oranın tespitinde şirketin finansal yapısı, likidite durumu ve yatırım ihtiyaçları göz önüne alınarak Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 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 alternatifi belirlenmiş 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. Kâr 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.

Kâr 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.

5. RİSKLER İÇ KONTROL VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ

Marka 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.

Şirketin Öngörülen Risklere Karşı Uygulayacağı Risk Yönetimi Politikasına İlişkin Bilgiler

Riskler ve Yönetim Organının Değerlendirilmesi

Ortaklığımız için riskler, Finansal olan ve Finansal olmayan riskler şeklinde bölümlendirmiştir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası mevzuatında yer alan ve bu Komitenin görev ve sorumluluk alanında yer alan hususlarda çalışmalarını sürdürmektedir.

Şirketimiz sağlam bir finansal yapıya sahip olmakla beraber muhtemel risklere karşı sigortalamaya ve teminat altına almak gibi uygulamaları titizlikle yürütmektedir. Şirket karşı karşıya kalacağı finansal ve finansal olmayan risklerin zamanında belirlenmesi için Riskin Erken Saptanması komitesi oluşturulmuştur.

FİNANSAL RİSKLER

Sermaye Riski

Şirketin sermaye risk yönetimi hesaplanırken, sırasıyla nakit ve nakit benzerleri, ödenmiş sermaye, paylara ilişkin primler, tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç / kayıpları, kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler ile geçmiş yıl kar / (zararları) içeren öz kaynak kalemleri dikkate alınır.

Kredi Riski

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle şirkete finansal bir kayıp oluşturması riski kredi riski olarak tanımlanır.

Ticari alacaklar genelde aynı sektör ve coğrafi alanlara toplanmış, çok sayıdaki müşteriyi kapsamaktadır.

Müşterilerin ticari alacak bakiyeleri üzerinden aylar itibarıyla hesap kapanışlarında sürekli olarak kredi değerlendirmeleri yapılmaktadır.

Likidite Riski

Şirketin finansal borçlarıyla birlikte kısa vadeli yükümlülükleri içerisinde ticari borçlar önemli bir paya sahiptir. Şirket bu borçları vadesinde ödemek için azami gayret göstermekte, alacak tahsilatındaki hassasiyeti ticari borçlarında da göstererek dönem atlatmadan ödemeleri yerine getirmeye gayret etmektedir.

Piyasa Riski

Faiz oranlarında, döviz kurlarında dalgalanmalar ya da ekonomide resesyon dönemine girilmesi piyasa risklerini oluşturmaktadır.

Kur Riski

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

Bu riskler, döviz pozisyonunun analiz edilmesiyle takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır.

Faiz Oranı Riski

Şirketin finansal borcu mali işler ve risk komitesi gözetiminde kontrol altında tutulmaktadır.

FİNANSAL OLMAYAN RİSKLER

Şirket'in pazardaki rekabetçi konumunun korunması ve ileriye dönük beklentilerinin gerçekleşmesinde yönetim kademesinde Genel Müdür ve üst yönetim istikrarı önemli yere sahiptir. Yönetim kadrosunda istikrarsızlık şirket performansını olumsuz etkileyebilir.

2008 küresel ekonomik krizi, gelişmiş ülke merkez bankalarının parasal genişlemeye dayalı önlemleri sayesinde, çok geçmeden yerini 10 yıla yaklaşan bir büyüme dönemine bırakmıştır.

Uluslararası önde gelen finans merkezlerinde, bu büyüme döneminin sona ermek üzere olduğu ve dünya ekonomisinde gerilemenin başlayacağı yönünde kuşku vardır. Global ekonomide ortaya çıkacak böylesi bir sistemik risk, ülkemizi de olumsuz etkileme potansiyeli taşımaktadır. Dışsal bir etkiden kaynaklanacak bir durgunluk ya da küçülme, genel olarak ekonomide ve özelde de hizmetler sektörü faaliyetinin iş hacminin gerilemesiyle sonuçlanacaktır.

Ülke ekonomisinde yaşanacak olası gerileme ya da durgunluktan, şirketin faaliyet gösterdiği hizmet sektörü de, payına düşeni alacaktır. Ekonominin büyümemesi kamu ve özel sektörün şirket faaliyetlerine olan talebini aşağı çekecektir. Sektörün büyüme için ayırdıkları bütçe ve harcamalarda kısıntıya gitmeleri, sektörü olumsuz etkileyecek, iş hacminin daralması ile sonuçlanacaktır.

Yerel ve/veya küresel konjonktürde içinde bulunulan global sağlık ve bölgede yaşanan gerginlik nedeniyle olağanüstü koşullar oluşabilir. Türkiye'de ya da küresel konjonktürde yaşanabilecek olağanüstü durumlar mevcut anlaşmaların feshine ya da potansiyel anlaşmaların gerçekleşmemesine neden olabilir. Bu durum 2020 yılında finansal sonuçları olumsuz etkileyebilir.

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu

Şirketimiz adillik, şeffaflık, hesap verebilirlik ve sorumluluktan oluşan „Kurumsal Yönetim’in dört temel ilkesi ‘ne tam olarak bağlıdır.

Şirketimiz bünyesinde bulunan Denetim, Kurumsal Yönetim, Riskin Erken Saptanması komiteleri ve bu komitelerin görev ve çalışma esasları ile kar dağıtım, bilgilendirme, ücretlendirme politikaları, diğer tüm halka açık ortaklıklarda olduğu üzere hep bu amaçları gerçekleştirmek üzere kurulmuş ve oluşturulmuştur.

MARKA YATIRIM HOLDİNG A.Ş. başta SPK olmak üzere tüm düzenleyici kurumların, kamu otoritelerinin gözetim ve denetimi altında faaliyetlerini yürütmektedir.

SPK mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerin mevzuatla belirlenen kurallar çerçevesinde yerine getirilebilmesi ve faaliyetlerin daha etkin bir şekilde sürdürülebilmesi amacıyla mevzuat gereği zorunlu olarak oluşturulan “Yatırımcı İlişkileri Bölümü”, başta bilgi alma ve inceleme hakkı olmak üzere pay sahipliği haklarının korunması ve kullanılmasının kolaylaştırılmasında başta Mali İşler ve Hukuk departlarımızla birlikte tüm departmanlarımızla iletişim halinde olarak çalışmalarına devam etmektedir.

Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından yayınlanan, Kurumsal Yönetim ilkeleri Uyum Raporunda yer alan ilkelere 01.01.2019 – 31.12.2019 döneminde de uyulmuştur.

6. DİĞER HUSUSLAR

Faaliyet Dönemi Sona Erdikten Sonra Gerçekleşen ve Özel Önem Taşıyan Hususlar

Şirket Faaliyetleri başlığı altında açıklanmıştır.