

Faaliyet Raporu

2017 Mali Yılı



SAFKAR EGE SOĞUTMACILIK KLİMA, SOĞUK HAVA
TESİSLERİ, İHRACAT, İTHALAT SAN. VE TİC. A.Ş.

29 Ekim Mah. 10001 Sokak No:56 Ulukent San. Bölğ. Menemen-İZMİR

<http://www.safkar.com> / info@safkar.com

Telefon : 0232 833 37 64

İçindekiler

Genel Bilgiler.....	2
Faaliyet Konusu.....	2
Sermaye Yapısı	2
Şirketin dönem sonu itibariyle ortaklık yapısı ve oy hakları;.....	3
İmtiyazlar;	3
Sertifikasyonlarımız	4
Yönetim Kurulu, Komiteler Ve Üst Yönetim	5
Faaliyet Yılı İçerisinde Görev Alan Yönetim Kurulu Üyelerimiz	5
Yönetim Kurulu Üyelerinin şirketimiz dışında yürüttükleri görevler	5
Üst Düzey Yöneticilerimiz	7
Şirketin Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları	7
Şirket Faaliyetleri ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler	8
Yatırım Faaliyetlerimiz	8
İştirak ve Bağlı Ortaklıklarımız	8
Faaliyet Yılı İçerisinde Yapılan Özel Denetim ve Kamu Denetimlerine İlişkin Açıklamalar.....	9
Şirketimiz Aleyhine Açılmış Davalar ve Olası Sonuçları Hakkında Bilgi	9
Faaliyet Yılı İçerisinde Yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantıları Hakkında Bilgi ..	9
Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler	9
Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar.....	10
İç Denetim Faaliyetleri	10
Geçmiş dönemlerde belirlenen hedefler hakkında bilgi	10
Finansal Durum.....	11
Kâr Dağıtım Politikası	15
Dağıtılabilir Kâr	15
Riskler ve yönetim organının değerlendirmesi	16
Finansal Riskler	16
Sektöre İlişkin Riskler	16
Diğer Riskler.....	17
Diğer Hususlar	17
Şirketin güncel ortaklık yapısı ve oy hakları;.....	17

Genel Bilgiler

SAFKAR EGE SOĞUTMACILIK KLİMA, SOĞUK HAVA TESİSLERİ, İHRACAT, İTHALAT SAN. VE TİC. A.Ş. ("Şirket") İzmir'de kurulmuş, tescilli bir sermaye şirkettir. Şirketimizin merkez adresi 29 Ekim Mah. 10001 Sokak No:56 Ulukent San. Bölge. Menemen-İZMİR'dir.

Şirketimiz Menemen Ticaret Sicil Müdürlüğüne kayıtlı olup, sicil numarası 2148'dir.

Şirketimiz, müşteri, tedarikçi ve paydaşlarımız ile daha etkin şekilde iletişim içinde olmak amacıyla, resmi web sitesi; <http://www.safkar.com>'u kullanmaktadır.

Şirketimizin faaliyet dönemi içerisinde 2 ayrı şubesi bulunmaktadır.

Istanbul Şubesi	Yeni Sanayi Mah. Kadosan Oto Sanayi Sitesi G Blok No:33-35 Y.Dudullu Ümraniye/İSTANBUL	0216 508 17 26
Adana Şubesi	Mersin Yolu Üzeri 10.Km Temsa Otomotiv A.Ş. İç ADANA	0322 441 23 54

Şirketimizin 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla personel sayısı 186'dır. (31 Aralık 2016: 181)

Adana şubemizde 4, İstanbul şubemizde 12 kişi çalışmaktadır. Bu kişilerin 9 tanesi mavi yaka çalışan, 7 tanesi beyaz yaka çalışandır. İzmir fabrikamızda ise 121 mavi yaka, 49 beyaz yaka çalışanimiz bulunmaktadır.

Faaliyet Konusu

Faaliyet konumuz her türlü soğuk hava tesisleri, klima ve yedek parçaları, motorlu karayolu ve deniz nakil vasıtalarına, büro ve meskenlere montajı yapılabilen her türlü soğuk hava tesisi ve bunların yedek parçaları ile aksesuarlarını üretmek ve satmaktır.

Motorlu araçlar, raylı sistemler, savunma sanayi, gıda sektörü başta olmak üzere birçok sektörde iklimlendirme ihtiyacı olan kapalı alanlar için mobil iklimlendirme ve soğutma sistemleri üretmekteyiz.

Sermaye Yapısı

Şirketimizin kayıtlı sermaye tavanı 75.000.000-TL olarak belirlenmiştir. Ödenmiş sermayesi ise 18.000.000-TL'dir.

Sermaye her biri 1 (Bir) Türk Lirası itibari değerinde 18.000.000 (Onsekizmilyon) paya bölünmüş olup bunların; 3.600.000 (Üçmilyonaltıyüzbin) adedi (A) grubu nama yazılı, 14.400.000 (Ondörtmilyondörtüyüzbin) adedi (B) grubu hamiline yazılıdır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 17.02.2017 tarih ve 7/278 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir. Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 75.000.000 TL (YetmişbeşmilyonTürkLirası) olup, bu sermaye her biri 1 (Bir) Türk Lirası itibari değerde 75.000.000 (Yetmişbeşmilyon) paya bölünmüştür. Sermaye Piyasası Kurulu tarafından verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2017-2021 yılları 5 (Beş) yıl için geçerlidir.

Safkar, 29.03.2017 tarihinde bedelsiz sermaye artışı yaparak, sermayesini 15.000.000-TL'den 18.000.000-TL'ye çıkarmıştır.

İştiraklerimizden Safkar Egypt for Air Condition and Refrigeration Industries'e 234.318,18-Usd sermaye taahhüdümüz bulunmaktadır. (31.12.2016 - 337.500-Usd)

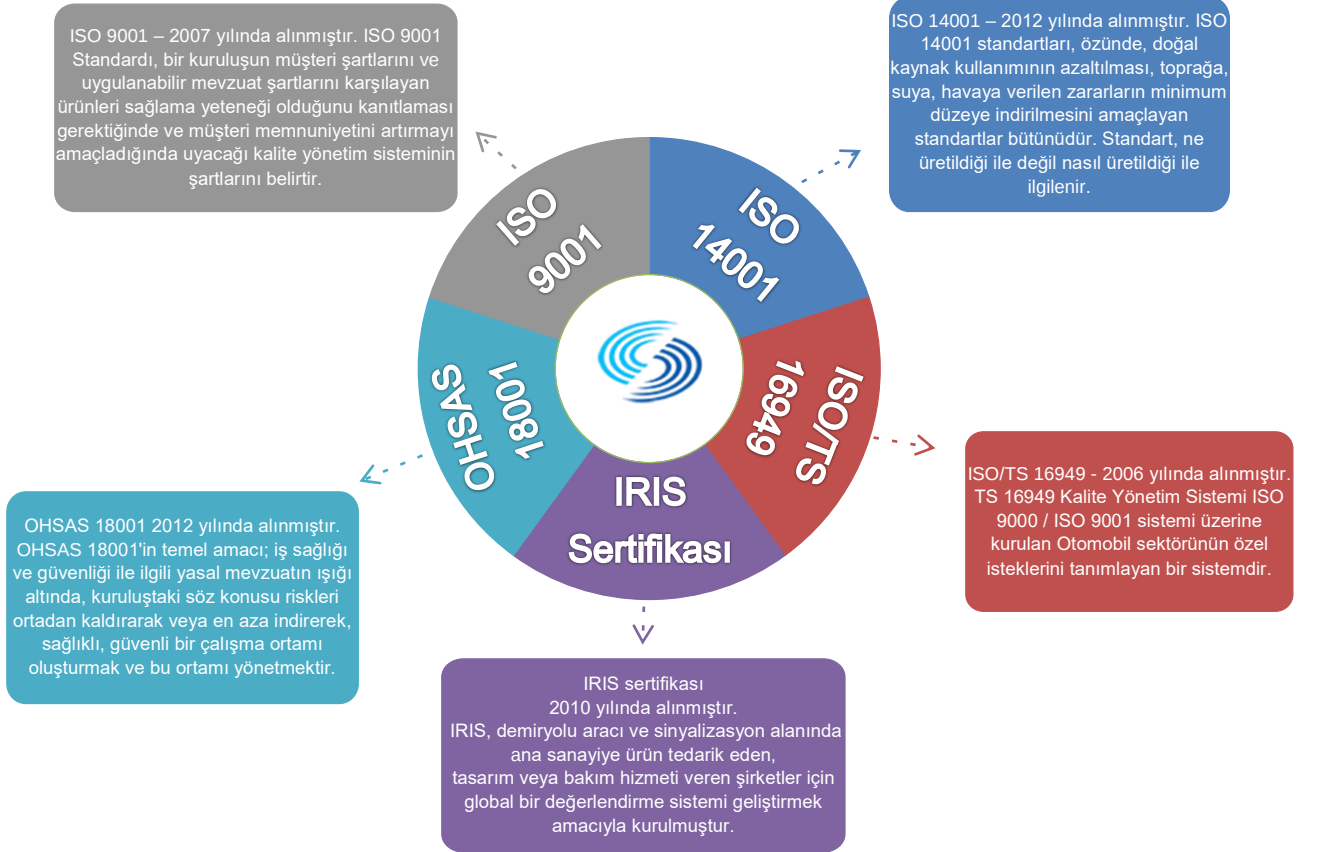
Şirketin dönem sonu itibariyle ortaklık yapısı ve oy hakları;

Ortaklar	Pay Grubu	Sermaye Tutarı (TL)	Sermaye Payı (%)	Oy Hakkı	Oy hakkı (%)
Abdi MERTTÜRK	A	3.600.000	20,00	54.000.000	78,95
Toplam:	A	3.600.000	20,00	54.000.000	78,95
Abdi MERTTÜRK	B	8.502.300	47,23	8.502.300	12,43
Erdoğan ERDİL	B	1.800.000	10,00	1.800.000	2,63
Ali Sami EVKURAN	B	1.800.000	10,00	1.800.000	2,63
Mehmet Emin ALTINOVA	B	1.757.700	9,77	1.757.700	2,57
Mustafa Toğan TOPRAK	B	360.000	2,00	360.000	0,53
Abdulcabbar ERBAKAN	B	180.000	1,00	180.000	0,26
Toplam:	B	14.400.000	80,00	14.400.000	21,05
GENEL TOPLAM:	A+B	18.000.000	100,00	68.400.000	100,00

İmtiyazlar;

(A) grubu payların Yönetim Kurulu üyelerinin seçiminde aday gösterme imtiyazı (Yönetim Kurulu üyelerinin en fazla yarısı A grubu pay sahiplerinin çoğunluğunun göstereceği adaylar arasından Genel Kurul tarafından seçilir. Yönetim Kurulu üye sayısının tek sayı olarak belirlenmesi halinde, A grubu pay sahiplerinin çoğunluğunun göstereceği adaylar arasından seçilecek üye sayısı, Yönetim Kurulu üye sayısının yarısına tekabül eden küsuratlı sayının aşağı doğru en yakın tam sayıya yuvarlanması suretiyle tespit edilir.), Genel Kurul toplantılarında oy hakkı imtiyazı (Her A grubu payın 15 oy hakkı bulunmaktadır.), tasfiye kararı alınmasında ve tasfiye memurlarının seçiminde imtiyazı vardır. (B) grubu hamiline yazılı paylara ise özel bir hak veya imtiyaz tanınmamıştır.

Sertifikasyonlarımız



Yönetim Kurulu, Komiteler Ve Üst Yönetim

Faaliyet Yılı İçerisinde Görev Alan Yönetim Kurulu Üyelerimiz

Adı, Soyadı	Görevi	Görev Süresi Başlangıcı	Görev Süresi Sonu
Abdi MERTTÜRK	Yönetim Kurulu Başkanı	22.03.2017	22.03.2020
Mustafa Toğan TOPRAK	Yönetim Kurulu Üyesi	22.03.2017	22.03.2020
Abdulcabbar ERBAKAN	Yönetim Kurulu Üyesi	22.03.2017	22.03.2020
Aynur Çilem MERTTÜRK	Yönetim Kurulu Üyesi	22.03.2017	22.03.2020
Etem ŞİŞMAN	Yönetim Kurulu Üyesi	22.03.2017	22.03.2020

Yönetim Kurulu üyelerimize faaliyet dönemi içerisinde net 129.000-TL huzur hakkı ödenmiştir.

2017 yılı içerisinde kar payı dağıtımı yapılmamıştır.

Yönetim kurulu üyelerimiz için temsil halka ilişkiler kapsamında 3.336,26-TL, yurtiçi ve yurtdışı seyahat giderleri kapsamında 18.520,34-TL harcama yapılmıştır.

Yönetim Kurulumuz 2017 yılı içerisinde 20 defa toplanmıştır.

Yönetim Kurulu Üyelerinin şirketimiz dışında yürüttükleri görevler

Sn. Abdi MERTTÜRK'ün şirketimiz dışında aşağıdaki görevleri bulunmaktadır.

Görev Aldığı veya Ortağı Olduğu Şirketin Ünvanı	Şirketteki Pozisyonu
Abaş Prefabrike Yapı Elemanları ve Turizm Sanayi Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
Abaş Proje İnşaat ve Petrol Ürünleri Sanayi Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
C.E.O. Dış Ticaret Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
Teksav Teknoloji Elektrik Elektronik Makine Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı

Sn. Mustafa Toğan TOPRAK'ın şirketimiz dışında aşağıdaki görevleri bulunmaktadır.

Görev Aldığı veya Ortağı Olduğu Şirketin Ünvanı	Şirketteki Pozisyonu
C.E.O. Dış Ticaret Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi
Teksav Teknoloji Elektrik Elektronik Makine Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi

Sn. Abdulcabbar ERBAKAN'ın şirketimiz dışında aşağıdaki görevleri bulunmaktadır.

Görev Aldığı veya Ortağı Olduğu Şirketin Ünvanı	Şirketteki Pozisyonu
Termoteknik Teknik Hizmetler San. Tic. Ltd. Şti.	Şirket Müdürü

Sn. Aynur Çilem MERTTÜRK'ün şirketimiz dışında aşağıdaki görevleri bulunmaktadır.

Görev Aldığı veya Ortağı Olduğu Şirketin Ünvanı	Şirketteki Pozisyonu
Abaş Prefabrike Yapı Elemanları ve Turizm Sanayi Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi

Sn. Etem ŞİŞMAN'ın şirketimiz dışında aşağıdaki görevleri bulunmaktadır.

Görev Aldığı veya Ortağı Olduğu Şirketin Ünvanı	Şirketteki Pozisyonu
Safkar Ege Soğutmacılık İthalat İhracat Soğuk Hava Tesisleri Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi
Lanova Ev Gereçleri Sanayi Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi
Projes İş Geliştirme Danışmanlık ve Proje Yönetimi A.Ş.	Ortak
Özerden Plastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi
Seyitler Kimya Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi
KMS Plastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi

Üst Düzey Yöneticilerimiz

Adı, Soyadı	Görevi	Safkar Bünyesine katıldığı yıl
Kadir ERBAŞ	Genel Müdür	1995
Hakan YALDIRAK	Dış Pazar Geliştirme Direktörü	1989
Hakkı KOÇ	Stratejik Satınalma Müdürü	2000
Murat Tolga AKSOY	Bayi-Otomotiv Satış Müdürü	2002
Tanju ÖZOĞUZ	Satış Sonrası Teknik Hizmetler Müdürü	2005
Ömer Gökmen VATANDAŞ	Mühendislik Müdürü	2010
Hakan ODAMAN	Lojistik ve Planlama Müdürü	2012
İlker ŞİŞEK	Kalite Güvence Yöneticisi	2003

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydaların tutarı maaş ve benzeri faydalar ile kıdem ve izin karşılığı rakamlarından oluşmaktadır.

Şirketimizin 2017 yılında üst düzey yöneticilerine sağladığı faydalar toplamı net 813.476-TL'dir.

Şirketin Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları

Şirketimizin araştırma çalışmaları bulunmamakla birlikte 2017 yılında yaptığı ürün geliştirme çalışmaları aşağıdaki gibidir.

SIRA NO	MÜT-NO	PROJE ADI	TALEP FORMU		KİMDEN GELDİ	PROJEDE İLGİLİ KİŞİLER
			BAŞLANGIÇ	BİTİŞ		
1	MÜT-17.480	KAMYON KOMPRESÖR BRAKET SİSTEMİ PROJESİ	25.01.2017	30.02.2017	OEM SATIŞ DEP.	MÜH. DEP.
2	MÜT-17.481	10MT OTOBÜS KLİMA CİHAZI PROJESİ	15.03.2017	10.08.2017	OEM SATIŞ DEP.	MÜH. DEP.
3	MÜT-17.482	8.5MT mt OTOBÜS KLİMA CİHAZI PROJESİ	27.03.2017	19.05.2017	OEM SATIŞ DEP.	MÜH. DEP.
4	MÜT-17.482	12MT OTOBÜS KLİMA CİHAZI PROJESİ	29.03.2017	14.07.2017	OEM SATIŞ DEP.	MÜH. DEP.
5	MÜT-17.485	P325KESOĞUTUCU ÜRÜN GELİŞTİRME PROJESİ	26.05.2017	01.07.2017	OEM SATIŞ DEP.	MÜH. DEP.
6	MÜT-17.486	ES421EC TROLEYBÜS KLİMASI ÜRÜN GELİŞTİRME PROJESİ	09.06.2017	04.12.2017	GLOBAL SATIŞ	MÜH. DEP.
7	MÜT-17.489	ES254AS LOKOMOTİF KLİMA PROJESİ	12.07.2017	01.06.2018	KURUMSAL SATIŞ	MÜH. DEP.
8	MÜT-17.490	PANELVAN KOMPRESÖR BRAKET SİSTEMİ PROJESİ	08.05.2017	22.05.2017	OEM SATIŞ DEP.	MÜH. DEP.
9	MÜT-17.491	LOKOMOTİF KOMPRESÖR BRAKET SİSTEMİ PROJESİ	23.03.2017	12.07.2017	KURUMSAL SATIŞ	MÜH. DEP.
10	MÜT-17.493	MİNİBÜS KLİMA CİHAZI PROJESİ	20.08.2017	01.02.2018	KURUMSAL SATIŞ	MÜH. DEP.

11	MÜT-17.494	MANEVRA LOKOMOTİFİ KLİMA CİHAZI PROJESİ	23.03.2017	01.04.2018	KURUMSAL SATIŞ	MÜH. DEP.
12	MÜT-17.495	KAMYON KOMPRESÖR BRAKET SİSTEMİ PROJESİ	02.06.2017	09.06.2017	OEM SATIŞ DEP.	MÜH. DEP.
13	MÜT-17.496	PANELVAN KOMPRESÖR BRAKET SİSTEMİ PROJESİ	27.11.2017	01.01.2018	OEM SATIŞ DEP.	MÜH. DEP.
14	MÜT-17.502	9MT CNG OTOBÜS KLİMA CİHAZI PROJESİ	25.09.2017	10.10.2017	OEM SATIŞ DEP.	MÜH. DEP.
15	MÜT-17.507	MİDİBÜS KLİMA CİHAZI PROJESİ	18.10.2017	29.12.2017	OEM SATIŞ DEP.	MÜH. DEP.
16	MÜT-17.508	38KW 12MT OTOBÜS KLİMA CİHAZI PROJESİ	06.11.2017	14.11.2017	GLOBAL SATIŞ	MÜH. DEP.
17	MÜT-17.509	FRONTBOX KLİMA CİHAZI PROJESİ	27.10.2017	30.10.2017	OEM SATIŞ DEP.	MÜH. DEP.
18	MÜT-17.510	AMBULANS KLİMA CİHAZI PROJESİ	30.11.2017	01.02.2018	OEM SATIŞ DEP.	MÜH. DEP.

Şirket Faaliyetleri ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler

Yatırım Faaliyetlerimiz

Şirketimiz 2017 yılı içerisinde Yeraltı ve yerüstü düzenlemelerine 31.000-TL, Tesis makine ve cihazlara 486.939-TL, Taşıtlara 55.202-TL, Demirbaşlara 292.035-TL, Bilgisayar yazılımlarına 42.572-TL yatırım yapmıştır.

Yine 2017 yılı içerisinde Taysad'ın Ekonomi Bakanlığı'nın %75 desteği ile yürüttüğü "12K Üretim Sistemi Mükemmellik Modeli" projesine katılmıştır. Proje devam etmekte olup 2018 yılında tamamlanması beklenmektedir.

İştirak ve Bağlı Ortaklıklarımız

Statü	Unvan	Sermayesi	Sahiplik %	Ülkesi
Bağlı Ortaklık	C.E.O. Dış Ticaret A.Ş.	800.000-TL	99,88%	Türkiye
İştirak	Safkar Algeria S.A.R.L.	100.000-Cezayir Dinarı	45,00%	Cezayir
İştirak	Safkar Transportkühlung Und Klimasysteme GMBH	100.000-Euro	45,00%	Almanya
İştirak	Teksav Teknoloji Elekt. Elekt. San ve Tic. A.Ş.	500.000-TL	46,00%	Türkiye
İştirak	Safkar Egypt for Air Condition and Refrigeration Industries SAE	1.000.000 Usd	45,00%	Mısır

17.01.2017 tarihinde Polkar Polyester Ürünleri San. Ve Tic. A.Ş. firmasının %45 hissesi 675.000-TL nominal değerle alınmış ve 15.02.2017 tarihinde yine 675.000-TL nominal bedelle satılmıştır.

Faaliyet Yılı İçerisinde Yapılan Özel Denetim ve Kamu Denetimlerine İlişkin Açıklamalar

Şirketimiz 30.06.2017 ve 31.12.2017 olmak üzere toplam 2 defa HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından denetimden geçmiştir.

Şirketimiz 2017 yılı içerisinde herhangi kamu denetimine tabi olmamıştır.

28.12.2017 tarihinde 2015 yılına ait KDV Gerçek, Kurumlar Vergisi, Kurumlar Geçici vergisi, Gelir Stopaj(Beyanlardaki Olağandışı durumlar) konulu incelemesine başlanmıştır. İnceleme 2018 yılında sonuçlanacaktır.

Şirketimiz Aleyhine Açılmış Davalar ve Olası Sonuçları Hakkında Bilgi

Şirketimiz aleyhine açılan işçi davalarından 76.911–TL, ticari anlaşmazlık davalarından 37.859-TL'lik davalar sürmektedir. Bu davalar için 114.770-TL karşılık ayrılmıştır.

Faaliyet Yılı İçerisinde Yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantıları Hakkında Bilgi

Şirketimiz 13.03.2017 tarihinde “Şirketimiz adına talep edilen ve SPK tarafından 17.02.2017 tarih ve 7-278 sayı ile onaylanan Gümrük ve Ticaret Bakanlığı onayından geçen ana sözleşmemizin değiştirilen 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 15 ve 16 ncı maddelerinin ve şirketin ana sözleşmesine eklenen 17, 18, 19, 20, 21, 22 ve 23 ncü maddelerin genel kurul onayından geçirilmesine tescil ve ilanına karar verilmesi” gündemi ile toplanarak ana sözleşmesini tadil etmiş ve **Kayıtlı Sermaye Sistemine** geçmiştir.

Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler

Şirketimizin iktisap ettiği kendi payları bulunmamaktadır.

Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar

Şirketimiz 2017 yılı çeşitli kurum ve kuruluşlara 1.770-TL tutarında yardım ve bağışta bulunmuştur.

İç Denetim Faaliyetleri

İç Denetim Birimimiz, her yıl belirlenen yıllık denetim planı çerçevesinde rastgele denetimler gerçekleştirmekte ve denetimden elde edilen bulguları raporlamaktadır. Yıllık denetim planı çerçevesinde mali denetim ve uygunluk denetimi gerçekleştirmektedir.

Geçmiş dönemlerde belirlenen hedefler hakkında bilgi

2017 yılı içerisinde Genel Kurulumuz tarafından alınan tüm kararları yerine getirilmiştir.

2017 yılı içerisinde 68.446.680-TL ciro elde ettik. İstanbul Mahmutbey metrosu için yapılan ihalede yürütmeyi durdurma kararı sebebiyle 2017 yılında gerçekleşmesini öngördüğümüz satışlarda sapmaya uğrasa da önceki yıla göre yaklaşık %4,73 ciro büyümesi sağladık.

Büyüme hedeflerimiz doğrultusunda toplam 955.021-TL yatırım harcaması yaptık.

Finansal Durum

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31.12.2017 TL	Geçmiş Dönem 31.12.2016 TL
VARLIKLAR		55.035.535	47.714.272
DÖNEN VARLIKLAR		31.472.941	24.996.211
Nakit ve Nakit Benzerleri	53	177.431	615.150
Ticari Alacaklar	7	17.529.237	10.933.434
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6	671.421	20.589
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	16.857.816	10.912.845
Diğer Alacaklar	9	300.696	162.850
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6	149.650	--
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	151.046	162.850
Stoklar	10	11.919.480	9.767.742
Peşin Ödenmiş Giderler	12	1.544.461	3.062.933
İlişkili Taraflardan Peşin Ödenmiş Giderler	6	4.799	73.777
İlişkili Olmayan Taraflardan Peşin Ödenmiş Giderler	12	1.539.662	2.989.156
Diğer Dönen Varlıklar	29	1.636	4.102
ARA TOPLAM		31.472.941	24.546.211
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	39	--	450.000
Ortaklara Dağıtılmak Üzere Elde Tutulan Duran Varlıklar	39	--	--
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		31.472.941	24.996.211
DURAN VARLIKLAR		23.562.594	22.718.061
Finansal Yatırımlar	4	--	--
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	4	2.419.940	1.904.418
Maddi Duran Varlıklar	14	19.293.382	18.919.534
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	17	1.540.532	1.581.820
Şerefiye	18	963.750	963.750
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	17	576.782	618.070
Peşin Ödenmiş Giderler	12	4.995	43.276
Ertelenmiş Vergi Varlığı	40	303.745	269.013
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		23.562.594	22.718.061
TOPLAM VARLIKLAR		55.035.535	47.714.272

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31.12.2017 TL	Geçmiş Dönem 31.12.2016 TL
KAYNAKLAR		55.035.535	47.714.272
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		29.740.906	23.209.318
Kısa Vadeli Borçlanmalar	47	9.059.714	8.571.105
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	47	1.241.835	961.514
Ticari Borçlar	7	15.379.965	10.048.298
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6	277.369	422.019
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	15.102.596	9.626.279
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	27	468.717	350.214
Diğer Borçlar	9	34.865	109.832
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6	20.902	--
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	9	13.963	109.832
Ertelenmiş Gelirler	12	1.121.998	797.618
İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	6	83.925	14.571
İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	12	1.038.073	783.047
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	40	110.028	410.448
Kısa Vadeli Karşılıklar	25	1.711.957	1.546.020
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	25	390.187	390.674
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	25	1.321.770	1.155.346
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	29	611.827	414.269
ARA TOPLAM		29.740.906	23.209.318
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler	39	--	--
Ortaklara Dağıtılmak Üzere Elde Tutulan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler	39	--	--
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		29.740.906	23.209.318
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		2.945.507	3.474.830
Uzun Vadeli Borçlanmalar	47	1.149.400	1.888.682
Uzun Vadeli Karşılıklar	25	1.796.107	1.586.148
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	25	1.796.107	1.586.148
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		2.945.507	3.474.830
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		32.686.413	26.684.148
ÖZKAYNAKLAR		22.349.122	21.030.124
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		22.347.714	21.028.572
Ödenmiş Sermaye	30	18.000.000	15.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	30	3.184.247	3.331.178
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	30	3.368.775	3.493.039
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	30	3.386.279	3.459.102
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	30	(17.504)	33.937
Yabancı Para Çevrim Farkları	30	(184.528)	(161.861)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	30	(27.006)	(26.787)
Yabancı Para Çevrim Farkları	30	(27.006)	(26.787)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	30	1.078.514	680.346
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	30	(1.281.510)	(866.422)
Net Dönem Karı veya Zararı	41	1.393.469	2.910.257
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		1.408	1.552
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		22.349.122	21.030.124
TOPLAM KAYNAKLAR		55.035.535	47.714.272

KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		Cari Dönem 01.01.2017	Geçmiş Dönem 01.01.2016
	Dipnot Referansları	31.12.2017 TL	31.12.2016 TL
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	31	67.957.915	65.229.249
Satışların Maliyeti	31	(53.652.510)	(49.804.879)
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		14.305.405	15.424.370
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı	31	--	--
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti	31	--	--
FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN BRÜT KAR (ZARAR)		14.305.405	15.424.370
Canlı Varlıklar Gerçeğe Uygun Değer Farkları	31	--	--
BRÜT KAR (ZARAR)		14.305.405	15.424.370
Genel Yönetim Giderleri	33	(2.088.249)	(2.172.034)
Pazarlama Giderleri	33	(6.779.482)	(6.635.149)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	33	(1.314.855)	(1.258.188)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	34	1.575.944	2.587.729
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	34	(2.112.409)	(2.734.799)
Diğer Kazançlar (Kayıplar)	34	--	--
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		3.586.354	5.211.929
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	35	175.196	317.119
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	35	--	--
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar	35	379.234	146.353
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		4.140.784	5.675.401
Finansman Gelirleri	37	127.197	57.249
Finansman Giderleri	37	(2.555.589)	(1.309.185)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	37	--	--
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		1.712.392	4.423.465
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		(319.067)	(1.513.217)
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	40	(340.939)	(869.456)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	40	21.872	(643.761)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		1.393.325	2.910.248
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		--	--
DÖNEM KARI (ZARARI)		1.393.325	2.910.248
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı		1.393.325	2.910.248
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	41	(144)	(9)
Ana Ortaklık Payları	41	1.393.469	2.910.257
Pay Başına Kazanç		0,08	0,19
Pay Başına Kazanç	41	0,08	0,19
Pay Başına Kazanç (Zarar)	41	0,08	0,19
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)	41	0,08	0,19
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)	41	--	--
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(74.108)	3.331.178
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	38	--	3.641.160
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	38	(64.301)	42.421
Yabancı Para Çevrim Farkları	38	(22.667)	(161.861)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	38	12.860	(190.542)
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları), Vergi Etkisi	38	--	(182.058)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	38	12.860	(8.484)
Yabancı Para Çevrim Farkları, Vergi Etkisi	38	--	--
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		(219)	(26.787)
Yabancı Para Çevrim Farkları	38	(219)	(26.787)
Yabancı Para Çevrim Farklarından Kazançlar (Kayıplar)	38	(219)	(26.787)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	38	--	--
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		(74.327)	3.304.391
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		1.318.998	6.214.639
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		1.318.998	6.214.639
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(144)	(9)
Ana Ortaklık Payları		1.319.142	6.214.648

Şirketimizin 2017 yılında net satışları 67.957.915 -TL olurken, 1.393.469-TL net kar elde etmiştir.

Ürün çeşitlerine göre satış rakamlarımız aşağıdaki gibidir.

	2016		2017	
	Satış Tutarı (TL)	Adet	Satış Tutarı (TL)	Adet
Klimalar	41.149.496	5.651	41.197.161	5.750
-Minibüs Klimaları	7.344.525	2.262	5.902.374	1.778
-Midibüs Klimaları	10.953.112	2.163	14.955.299	2.440
-Otobüs Klimaları	10.902.508	1.038	14.332.989	1.244
-Savunma Sanayiine yönelik klimalar	1.962.346	63	3.736.154	95
-Raylı Sistem Klimaları	9.853.697	104	1.989.141	68
-Diğer Klimalar	133.308	21	281.203	125
Soğutucu	12.112.196	2.639	10.587.144	2.222
Ticari Mal & Yedek Parça ve Hizmetler	11.967.557		16.173.610	
Genel Toplam	65.229.249		67.957.915	

Satışlarımızın yurtiçi, yurtdışı dağılımı aşağıdaki gibi gerçekleşmiştir.

Satışlar (TL)	31.12.2016	(%)	31.12.2017	(%)
Yurtiçi Satışlar	60.597.893	93	62.922.000	91%
Yurtdışı Satışlar	4.631.356	7	5.035.915	9%
Net Satışlar	65.229.249	100	67.957.915	100%

Mali tablolardan elde edilen bazı önemli rasyolar aşağıdaki tabloda verilmiştir.

RASYOLAR	2016	2017
Cari Oran (Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Yükümlülükler)	1,11	1,06
Likitide Oranı (Dönen Varlıklar – Stoklar – Diğer Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Yükümlülükler)	0,69	0,66
Özkaynaklar / Kısa Vadeli Yükümlülükler	0,93	0,75
Özkaynaklar / Uzun Vadeli Yükümlülükler	6,21	7,59
Özkaynaklar / Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler	0,81	0,68
Özkaynaklar / Kısa ve Uzun Vadeli Borçlanmalar	2,06	2,04
Özsermaye Kar Marjı	20,80%	6,23%
Toplam Yükümlülükler / Toplam Kaynaklar	0,55	0,59
Nakit Oranı (Nakit ve Nakit Benzerleri/Kısa Vadeli Yükümlülükler)	0,03	0,01
Özkaynaklar/Toplam Kaynaklar	0,45	0,41

Cari oran dönen varlıklar / kısa vadeli yükümlülükler oranı ile hesaplanmaktadır ve likidite göstergesi olarak kısa vadeli borçların karşılanma performansını analiz etmek için kullanılmaktadır. 2017 yılı cari oran, kısa vadeli borçlanmalar ve uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımlarındaki 768.000-TL'lik artışı sebebiyle 1,06'ya gerilemiştir. Yıl içerisinde net 235.000-Euro döviz kredilerini azaltsa da kur artışı sebebiyle borçlanma artmıştır.

Likidite oranı kısa vadede nakde dönüşebilecek dönen varlıkların, kısa vadeli yükümlülükleri karşılama gücünü göstermektedir. 2016 yılı likidite oranı kısa vadeli yükümlülüklerdeki azalış sebebiyle 0,69 olarak gerçekleşmiştir. 31.12.2017 tarihi itibarıyla kısa vadeli yükümlülüklerdeki görece artışla 0,66 olarak gerçekleşmiştir.

Özkaynaklar / kısa ve uzun vadeli yükümlülükler rasyosu özkaynakların toplam yükümlülüklerin ne kadarını karşıladığını göstermektedir. 2016 yılında İhraççının özkaynakları kısa ve uzun vadeli yükümlülüklerin 0,81 katı seviyesine yükselmiş, 31.12.2017 tarihi itibarıyla bu oran 0,75 olarak gerçekleşmiştir.

2016 yılında %55 seviyesinde olan toplam yükümlülükler / toplam kaynaklar rasyosu 2017 yılında toplam yükümlülüklerin 6 milyon TL tutarında artması ile %59 seviyesine yükselmiştir.

Özkaynaklar / Toplam Kaynaklar rasyosu 2016 yılında 0,45 iken 2017 yılında 0,41 seviyesine gerilemiştir.

Kâr Dağıtım Politikası

Şirketimiz Türk Ticaret Kanunu hükümleri, vergi düzenlemeleri ve diğer ilgili düzenlemeler ile Esas Sözleşmemizde yer alan kar dağıtımı ile ilgili maddesi çerçevesinde kâr dağıtımını yapmaktadır. Kâr dağıtımında pay sahipleri ile şirket menfaatleri arasında dengeli ve tutarlı bir politika izlenmektedir.

İlke olarak, ilgili düzenlemeler ve finansal imkanlar elverdiği sürece, piyasa beklentileri, Şirketimiz iştirak ve bağlı ortaklıklarının sermaye gereksinimleri, yatırım ve finansman politikaları, kârlılık ve nakit durumu dikkate alınarak hesaplanan dağıtılabilir kârın asgari %5'i pay sahiplerine nakden dağıtılır.

Esas sözleşmemizin 12. Maddesi çerçevesinde genel kanuni yedek akçe ayrıldıktan sonra dağıtılacak kâra Genel Kurul karar vermektedir.

Dağıtılabilir Kâr

Safkar Ege Soğutmacılık San. Ve Tic. A.Ş. 2017 Yılı Kâr Payı Dağıtım Tablosu (TL)			
1. Ödenmiş/Çıkarılmış Sermaye		29.250.000,00	
2. Genel Kanuni Yedek Akçe (Yasal Kayıtlara Göre)		1.078.513,63	
Esas sözleşme uyarınca kâr dağıtımında imtiyaz var ise söz konusu imtiyaza ilişkin bilgi		-	
		SPK'ya Göre	Yasal Kayıtlara (YK) Göre
3	Dönem Kârı	1.712.392,00	1.776.459,92
4	Vergiler (-)	319.067,00	340.938,50
5	Net Dönem Kârı (=)	1.393.325,00	1.435.521,42

6	Geçmiş Yıllar Zararları (-)	1.281.510,00	0,00
7	Genel Kanuni Yedek Akçe (-)	71.776,07	71.776,07
8	NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KÂRI (=)	40.038,93	1.363.745,35
9	Yıl İçinde Yapılan Bağışlar (+)	1.770,00	1.770,00
10	Bağışlar Eklenmiş Net Dağıtılabilir Dönem Kârı	41.808,93	1.365.515,35

Riskler ve yönetim organının değerlendirmesi

Şirketimizin faaliyetleri dolayısıyla karşılaştığı riskleri aşağıdaki başlıklar altında değerlendirmekteyiz.

- Finansal Riskler
- Sektöre ilişkin Riskler

Finansal Riskler

– **Vadeli satışlarımız nedeniyle ticari alacakların tahsilat riski:** Şirketimizin 30.06.2017 döneminde en yüksek satış yaptığı ilk 10 firma toplam satışların %65'ini (31.12.2016 - % 37,50) oluşturmaktadır ve şirketimiz, bu firmalar ile vadeli çalışmaktadır. Müşterilerimizde ortaya çıkabilecek mali zorluklar nedeniyle borçlarını ödeyemez duruma gelmeleri halinde alacakların bir kısmının tahsil edilememesi, geç tahsil edilmesi gibi durumlar meydana gelebilecek, nakit akışımızda ve karlılığımızda olumsuz etkiye sebep olabilecektir.

Bu riskleri en aza indirmek amacıyla bayilerimizden yapılan iş hacmine göre teminat alınmaktadır.

Bununla beraber şirketimizin kredi itibarı kriterlerini karşılayamayan müşteriler, ancak avanslı olarak şirketimiz ile işlem yapabilmektedir.

Şirketimizin likidite riski, mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin normal koşullarda veya kriz durumlarında fonlanabilmesi için çeşitli finansal kuruluşlardan bizi zarara uğratmayacak veya itibarını zedelemeyecek şekilde yeterli finansman olanakları temin edilerek yönetilmektedir. Bu kapsamda bir süredir yürütülen halka arz çalışmaları sonuçlandırılarak sermaye yapımız güçlendirilmiştir.

Sektöre İlişkin Riskler

– **Motorlu taşıtlar sektöründe yaşanabilecek daralma ihtimali:** Şirketimiz ağırlıklı olarak motorlu araçlar sektöründe hizmet vermektedir. Bu sektörde yaşanabilecek bir durgunluk satış ve karlılığımızın azalmasına sebep olabilecektir. Otomotiv ve diğer sektördeki alıcılarla mevcut olan sözleşmeler fesih edilebilir ya da yenilenmeyebilir. Bu da satışların ve karlılığın azalmasına sebep olabilecektir.

Diğer Riskler

– **Rakiplerden kaynaklanan riskler:** Şirketimizin faaliyet gösterdiği sektörde aynı çapta ve ürünlerin tamamını üreten başka bir rakibi bulunmamaktadır. Bunun yanı sıra küresel rakiplerinin yurtiçinde üretim yapmaya başlaması durumunda pazar payı kaybına sebep olabilir.

Geçmiş faaliyet verileri de dahil olmak üzere yukarıda belirlediğimiz risklerle birlikte Şirketimizin varlığını tehdit edecek nitelikte bir riskle karşılaşmadık. Böyle bir riskin varlığı tahmin edilemez olsa bile istisnai risklerin ortaya çıkması halinde, böyle bir riskin üretim miktarımız ve karımız üzerinde bir etkisi olabilir.

Diğer Hususlar

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 06.12.2017 tarihli 2017/41 sayılı bülteninde verilen ilk halka arz onayına istinaden, 10-11 Ocak 2018 tarihlerinde ortakların rüçhan hakkı kısıtlanarak 9.000.000 TL yeni payını 1,98 TL fiyatla ihraç etmiştir. Halka arz giderleri düşüldükten sonra 6.999.816 TL primli olarak ihraç işlemi gerçekleşmiştir. Şirketin ödenmiş sermayesi 18.000.000 TL'den 27.000.000-TL'ye çıkarılmıştır.

Pay Tebliği'nin (VII-128.1) 10. maddesi uyarınca satışa hazır bekletilen 2.250.000 TL nominal değerli payların satışı 18.01.2018 tarihinde gerçekleşmiş ve 7.403.660 TL elde edilmiştir. İhraç masrafları düşüldükten sonra 4.482.392 TL primli bir ihraç işlemi gerçekleşmiştir. Böylelikle şirketin sermayesi 27.000.000 TL'den 29.250.000 TL'ye çıkarılmıştır.

Şirketin güncel ortaklık yapısı ve oy hakları;

Ortaklar	Pay Grubu	Sermaye Tutarı (TL)	Sermaye Payı (%)	Oy Hakkı	Oy hakkı (%)
Abdi MERTTÜRK	A	3.600.000	12,31	54.000.000	67,80
Toplam:	A	3.600.000	12,31	54.000.000	67,80
Abdi MERTTÜRK	B	8.502.300	29,07	8.502.300	10,67
Erdoğan ERDİL	B	1.800.000	6,15	1.800.000	2,26
Ali Sami EVKURAN	B	1.800.000	6,15	1.800.000	2,26
Mehmet Emin ALTINOVA	B	1.757.700	6,01	1.757.700	2,21
Mustafa Toğan TOPRAK	B	360.000	1,23	360.000	0,45
Abdulcabbar ERBAKAN	B	180.000	0,62	180.000	0,23
Halka Açık	B	11.250.000	38,46	11.250.000	14,12
Toplam:	B	25.650.000	87,69	25.650.000	32,20
GENEL TOPLAM:	A+B	29.250.000	100,00	79.650.000	100,00