



İŞBİR HOLDİNG A.Ş.

**01.04.2012 – 31.03.2013 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

1.GENEL BİLGİLER

Şirketimizin 1 Nisan 2012 – 31 Mart 2013 dönemine ilişkin çalışmalarını Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun tebliği çerçevesinde bilgilerinize sunuyoruz. Ayrıca bütün ortak ve vekillerini saygıyla selamlıyoruz.

1.1. Raporun Dönemi: 1 Nisan 2012 – 31 Mart 2013

1.2. Şirket Bilgileri

Ünvanı : İŞBİR HOLDİNG A.Ş.
Ticaret Sicili : Ankara, 19565
Adres : Atatürk Bulvarı No. 169/54 Bakanlıklar
06680 Çankaya / Ankara
Telefon : 0312. 418 10 43
Faks : 0312. 425 35 37
E-mail : isbir@isbir.com.tr

1.3. Sermaye ve Ortaklık Yapısı İle Topluluğa Dahil İşletmelerin Sermayedeki Payları

635.040.- TL olan şirket sermayesinin tamamı ödenmiştir. Beheri 1 kuruş nominal bedelli 63.504.000 adet hamiline paya bölünen şirket hisseleri yaklaşık 3.300 ortak arasında dağılmıştır. Dönem içerisinde şirketin sermaye ve ortaklık yapısında herhangi bir değişiklik olmamıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 03.06.2011 tarih ve 17/519 sayılı kararı ile şirketimiz paylarının Borsa İstanbul A.Ş. Serbest İşlem Platformunda işlem görmesine karar verilmiştir. Bu çerçevede şirket payları 22.10.2012 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmeye başlamıştır.

<u>Ortak Adı</u>	<u>Sermayedeki Payı</u>	<u>Oranı (%)</u>
İşbir Sünger Sanayi A.Ş.	62.393,48 TL	9.82
İşbir Optik Sanayi A.Ş. *	62.429,48 TL	9.84
Diğer **	510.217,04 TL	80.34

*Faaliyet dönemi sona erdikten sonra, İşbir Optik Sanayi A.Ş.'nin sahip olduğu İşbir Holding A.Ş. hisseleri, bölünme sebebiyle yeni kurulan İşbir Yatırım A.Ş.'ne intikal etmiştir.

** Şirket hisseleri hamiline yazılı olduğu için ortaklık pay defteri bulunmamakta, yaklaşık 3.300 ortak olduğu tahmin edilmektedir.

1.4. İmtiyazlı Paylar Ve Payların Oy Hakkı

Pay sahiplerinin oy haklarına ilişkin olarak, Türk Ticaret Kanunu hükümlerinden farklı bir düzenleme bulunmamaktadır. Her pay bir oy hakkı vermektedir.

1.5. Yönetim Organı, Üst Düzey Yöneticiler Ve Personel Hakkında Bilgiler

-Yönetim Kurulu

<u>Adı – Soyadı</u>	<u>Görevi</u>	<u>Görev Süresi</u>
Osman Atay KUZUCUOĞLU	Yönetim Kurulu Başkanı	01.04.2012-31.03.2013
Ali KANTUR	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	01.04.2012-31.03.2013
Necati KÖKLÜ	Üye	01.04.2012-31.03.2013
Mustafa ÖZPEHLİVAN	Üye	01.04.2012-31.03.2013
Sümer Ali AKAT	Üye	01.04.2012-31.03.2013
Muzaffer Kemal DENİZDÖVEN	Üye	01.04.2012-31.03.2013
Erdem AYDIN	Üye	01.04.2012-16.11.2012
Erdoğan GÖĞEN	Üye	19.11.2012-31.03.2013

Dönem içerisinde Erdem Aydın'ın istifası ile boşalan yönetim kurulu üyeliğine Erdoğan Göğen atanmıştır.

-Denetleme Kurulu

<u>Adı – Soyadı</u>	<u>Görevi</u>	<u>Görev Süresi</u>
Uğurcan ÖZSES	Denetçi	01.04.2012-31.03.2013

-Üst Düzey Yöneticiler Ve Personel Sayısı

Dönem içerisinde 1 üst düzey yönetici ile 4 personel görev yapmıştır.

2.YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

2.1. Yönetim Kurulu Üyeleri İle Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Huzur Hakkı, Ücret, Prim, İkramiye, Kar Payı

Dönem içerisinde yönetim organı üyeleri ile üst düzey yöneticilere huzur hakkı, ücret ve kar payı olarak toplam (brüt) 710.076,97 TL ödenmiştir.

2.1. Yönetim Kurulu Üyeleri İle Üst Düzey Yöneticilere Verilen Ödenekler, Yolculuk, Konaklama Ve Temsil Giderleri İle Ayni Ve Nakdi İmkânlar, Sigortalar Ve Benzeri Teminatlar

Dönem içerisinde verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile ayni ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarı 823,92 TL'dir.

3.ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME FAALİYETLERİ

Araştırma ve geliştirme faaliyeti yoktur.

4.ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

4.1. Dönem İçerisinde Yapılan Yatırımlar

Dönem içerisinde yatırım yapılmamıştır.

4.2. İç Kontrol Sistemi İle İç Denetim Faaliyetleri Hakkında Bilgiler

Şirketin iç kontrolü ve denetimi, hiyerarşik düzene göre yukarıdan aşağı sürekli olarak yapılmaktadır.

Ayrıca,

-Dönem hesap ve kayıtları Kuzey YMM ile yapılan tam tasdik sözleşmesi kapsamında 3568 sayılı kanunla yetki almış kişilerce denetlenmiştir.

-Rehber Bağımsız Denetim Ve YMM döneme ilişkin mali tabloları, denetim yöntemleri kullanılmak suretiyle genel kabul görmüş denetleme ilke, esas ve kurallarına uygun olarak denetlenmesini ve dolayısıyla hesap ve işlemlerle ilgili olarak muhasebe kayıtlarının kontrolünü yapmıştır.

Sonuç olarak,

Şirketin mahiyet ve önemine göre tutulması zorunlu olan defter ve belgelerin bulunduğu, defterlerin onaylanmasında ve tutulmasında ilgili mevzuat hükümlerine uyulduğu görülmüş, envanter bilanço ve kar/zarar cetvelinde gösterilen değerler defter kayıtlarına uygun olup, bunların düzenlenmesinde ilgili kanun hükümlerine göre işlem yapılmıştır.

Genel kurula sunulan şirket bilançosunun ve kar/zarar hesabının, Türk Ticaret Kanunu'nun 75. Maddesinde sözü edilen açıklık ve doğruluk ilkeleri uyarınca düzenlendiği ve defter kayıtlarına uygun olduğu görülmüştür.

Yıl içerisinde yapılan kontrollerde, vezne mevcudu ile kayıtlar arasında uygunluk bulunduğu tespit edilmiştir.

4.3. Şirketin Doğrudan Ve Dolaylı İştirakleri Ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler:

İştiraklerimizin Unvanları	Sermayesi (TL)	İştirak Tutarımız (TL)
İşbir Sentetik Dokuma Sanayi A.Ş.	30.150.000.-	15.341.077,80
İşbir Sünger Sanayi A.Ş.	3.479.800.-	2.340.932,61
İşbir Optik Sanayi A.Ş.	864.000.-	604.629,63
İşbir Elektrik Sanayi A.Ş.	18.000.000.-	10.331,95
Ege Sünger Sanayi A.Ş.	50.000.-	16.793,44
İşbir Sigorta Aracılığı A.Ş.	50.000.-	30.000,00
İşbir Pazarlama ve İhracat A.Ş.	50.000.-	29.493,75
Karaman Yem Sanayi A.Ş.	1.456.875.-	2.418,41

Toplam iştirak tutarımız 18.375.677,59 TL olup, iştiraklerimize sermaye taahhüt borcumuz yoktur.

-İştirakimiz olan şirketlerin konuları ise özetle aşağıdaki gibidir.

İŞBİR Sentetik Dokuma Sanayi A.Ş.

Polipropilenden mamul kanaviçe, branda, sera örtüsü, halı altı ile astarlı, astarsız ventilli torba, file torba ve ağır hizmet torbaları (big-bag) üretimi.

İŞBİR Sünger Sanayi A.Ş.

Poliüretandan mamul, çeşitli yoğunluklarda ve fiziksel özelliklerde sünger ile her türlü yaylı ve sünger yatak üretimi ve pazarlaması.

İŞBİR Optik Sanayi A.Ş.

Mineral camdan mamul, göz kusurunun tedavisinde kullanılan her türlü gözlük camı üretimi ile mineral ve plastik gözlük camları pazarlaması.

İŞBİR Elektrik Sanayi A.Ş.

10 - 2000 KVA gücünde elektrojen grupları (jeneratör) ve diğer aydınlatma gereçleri imali.

EGE Sünger Sanayi A.Ş.

Poliüretandan mamul, yataklık ve döşemelik sünger üretimi ve pazarlaması.

İŞBİR Sigorta Aracılığı A.Ş.
Öncelikle İŞBİR grubunun sigortalama ihtiyaçlarını karşılamak üzere kurulmuş olup, Axa Sigorta A.Ş.'nin "A" acenteliğini yürütmektedir.

İŞBİR Pazarlama ve İhracat A.Ş.

10-2000 KVA gücünde elektrojen grupları (jeneratör) ile grubumuzun ürettiği malları pazarlamak ve muhtelif tüketim ürünlerinin iç ve dış ticaretini yapmaktadır.

KARAMAN Yem Sanayi A.Ş.

Un ve yemek üretmek, ticaretinde bulunmak.

İştirak edilen ortaklıklardan son üç yılda elde edilen iştirak kazançları şöyledir:

<u>İştiraklerimizin Unvanı</u>	<u>2010-2011 Yılı İştirak Kazancı</u>	<u>2011-2012 Yılı İştirak Kazancı</u>	<u>2012-2013 Yılı İştirak Kazancı</u>
İşbir Sünger Sanayi A.Ş.	468.186,52	-	702.279,78
İşbir Optik Sanayi A.Ş.	1.209.259,26	906.944,45	906.944,45
Toplam	1.677.445,78	906.944,45	1.609.224,23

-Şirketimizin Faaliyet Gösterdiği Sektör ve Sektör Hakkında Bilgi

Esas sözleşmemizde de yazılı olduğu üzere, şirketimiz yurt dışında çalışan işçilerimizin tasarrufları ile yurdumuzdaki küçük tasarruf sahiplerinin birleşmesini temin ederek, bu tasarrufları her türlü ticari, sınai ve mali sahalarda değerlendirmek, bu yönde kurulan ortaklıklara iştirak etmek, iştirak ettiği şirketleri ileri görüşlerin gerektirdiği organizasyon tekniği, yüksek randıman ve rantabilite temini gayesiyle çalıştırmaktır.

-Yatırımlar ile Mal ve Hizmet Üretimine İlişkin Hareketler

Şirketimiz, yukarıda sektörü ile ilgili paragrafta belirtildiği gibi iştirak ettiği veya kurduğu şirketleri, konuları ile ilgili yatırımlara yöneltmekte ve böylece bir yatırım şirketi olmaktadır. Bu nedenle iştirakimiz olan şirketlerin mal ve hizmet üretimlerine ilişkin hareketlerini aşağıda sırayla özetliyoruz.

İŞBİR Sentetik Dokuma Sanayi A.Ş.

Bu iştirakimizde üretim 28.395 tona ulaşmıştır. Satışları 65.129.218 TL, ihracat ise 35.000.000 Euro olmuştur.

İŞBİR Sünger Sanayi A.Ş.

Bu iştirakimiz 18.650 ton sünger, 140.460 adet markalı yatak ve baza üretmiş, satışlar bir önceki yıla kıyasla % 21 artarak 175.875.307 TL olmuştur. Dönem sonunda bu şirketimiz 8.872.381 TL kar elde etmiştir.

İŞBİR Optik Sanayi A.Ş.

Bu iştirakimizde ise üretim 1.074.676 adet olmuş, satışlar ise bir yıl öncesine kıyasla % 7,5 artarak 38.576.326 TL olmuştur. Dönem sonunda bu şirketimiz 8.202.088 TL kar elde etmiştir.

Diğer Şirketler

Diğer iştiraklerimizden İşbir Sigorta Aracılığı A.Ş., Ege Sünger Sanayi A.Ş. ve İşbir Pazarlama ve İhracat A.Ş. çalışmalarını başarıyla sürdürerek faaliyet dönemini karlı tamamlamıştır.

4.4. Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler

Dönem içerisinde şirket payı iktisap edilmemiştir.

4.5. Hesap Dönemi İçerisinde Yapılan Özel Denetime Ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar

Hesap dönemi içerisinde şirket denetçisi ve Bağımsız Dış Denetim ile Yeminli Mali Müşavir firmanın yaptığı denetimler dışında herhangi bir kamu veya özel denetime tabi olunmamıştır.

4.6. Şirket Aleyhine Açılan Ve Şirketin Mali Durumunu Ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Nitelikteki Davalar

Dönem içerisinde şirket aleyhine herhangi bir dava açılmamıştır.

4.7. Mevzuat Hükümlerine Aykırı Uygulamalar Nedeniyle Şirket Ve Yönetim Organı Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari Ve Mali Yaptırımlar

Şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında, mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle, idari veya adli yaptırım yoktur.

4.8. Geçmiş Dönemde Belirlenen Hedeflere Ulaşıp Ulaşılmadığı, Genel Kurul Kararlarının Yerine Getirilip Getirilmediği

Geçmiş dönemlerde genel manada hedeflere ulaşmakla birlikte özellikle İhracata dayalı iş yapan şirketlerimizin Dünyadaki krizden etkilenmeleri, belirli ölçüde negatif etkiler doğurmuştur.

4.9. Yıl İçerisinde Yapılan Bağış Ve Yardımlar İle Sosyal Sorumluluk Projeleri Çerçevesinde Yapılan Harcamalar

Yıl içerisinde bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcama yoktur.

4.10. İlişkili Taraf İşlemleri Ve Bakiyeleri

	<u>Satış</u>	<u>Alış</u>
-Hizmet Satışları		
İşbir Sentetik Dokuma Sanayi A.Ş.	517.785	--
İşbir Sünger Sanayi A.Ş.	175.195	--
İşbir Optik Sanayi A.Ş.	190.260	--
-Arsa Satışı		
İşbir Sünger Sanayi A.Ş.	164.289	--
-Ödünç Para		
İşbir Sentetik Dokuma Sanayi A.Ş.	5.603.130	--
İşbir Sünger Sanayi A.Ş.	--	464.786
İşbir Optik Sanayi A.Ş.	--	629.717
-Faiz		
İşbir Sentetik Dokuma Sanayi A.Ş.	267.071	--
İşbir Sünger Sanayi A.Ş.	--	81.222
İşbir Optik Sanayi A.Ş.	--	35.574
-Reklam Tanıtım Harcaması		
İşbir Optik Sanayi A.Ş.	298.000	--
İşbir Sünger Sanayi A.Ş.	--	298.000

5.FİNANSAL DURUM

5.1. Finansal Duruma Ve Faaliyet Sonuçlarına İlişkin Yönetim Organının Analizi Ve Değerlendirmesi

Genel itibariyle finansal durum planlamalara uygun olmakla birlikte yine yukarıda bahsedildiği gibi Dünyadaki finansal krizin yarattığı olumsuzluklardan finansal tablolarımız etkilenmiştir.

5.2. Geçmiş Yılla Karşılaştırmalı Olarak Yıl İçindeki Satışlar, Verimlilik, Gelir Oluşturma Kapasitesi, Karlılık Ve Finansal Rasyolar:

	<u>31.03.2012</u>	<u>31.03.2013</u>
-Hizmet Satışları	953.375,00	883.240,00
-Karlılık	619.382,02	2.016.002,76
-Borç/Öz kaynak Rasyosu	0,30	0,09
-Cari Rasyo (Dönen Varlık/Kısa Vad.Yab.Kay.)	0,13	0,09
-Öz kaynak Rasyosu (Öz kaynaklar/Pasif Toplamı)	0,93	0,92
-Yabancı Kaynak Rasyosu (Yabancı Kaynaklar/Pasif Toplamı)	0,07	0,08
-Dönem Karı Rasyosu (Dönem Karı/Öz kaynaklar)	0,02	0,05

5.3. Sermayenin Karşılıksız Kalıp Kalmadığına Veya Borca Batık Olup Olmadığına İlişkin Tespit

Türk Ticaret Kanunu'nun 376. Maddesinde düzenlenen sermayenin karşılıksız kalması ya da borca batık olma durumu şirketimiz için söz konusu değildir

5.4. Kar Dağıtım Politikası

Kar dağıtım politikamız, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu'nun ilgili maddeleri ve Sermaye Piyasası'nın düzenlemeleri ve uygulamaları doğrultusunda, ortaklarına sürekli ve yüksek oranlarda kar dağıtabilmek prensibi esas alınarak belirlenmektedir.

Kar dağıtımında imtiyaz yoktur. Kar payı, ihraç ve iktisap tarihine bakılmaksızın mevcut payların tamamına eşit olarak dağıtılmaktadır.

Genel Kurul, esas sözleşmenin kar dağıtımına ilişkin 27. maddesi dikkate alınarak hesap edilen kar payının dağıtım tarihinin belirlenmesi için, yasal süresi içerisinde olmak şartıyla, yönetim kuruluna yetki vermektedir.

Son üç yılda dağıtılan temettü oranları şöyledir:

<u>Dönem</u>	<u>Temettü Oranı (%)</u>
2009 – 2010	200
2010 – 2011	200
2011 – 2012	130

6. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANIN DEĞERLENDİRMESİ

6.1. Risk Yönetimi Politikası

Şirket riskleri, yönetim kurulu gözetiminde değerlendirilmektedir. Şirketimizin risk yönetimi fonksiyonu risk politikalarını, limitlerini ve kontrol mekanizmalarını geliştirmekle görevlidir. Risk fonksiyonu, risk politikası ve limitleri ile uyumlu çalışmakta olan risk altyapılarını da kullanmaktadır.

5.2. Riskin Erken Saptanması Ve Yönetimi Komitesi

Riskin erken saptanması ve yönetimi komitesi şirketimizde bulunmamaktadır.

7.DİĞER HUSUSLAR

7.1. Faaliyet Döneminin Sona Ermesinden Sonra Meydana Gelen Olaylar

Faaliyet dönemi sona erdikten sonra, bağlı ortaklık İşbir Optik Sanayi A.Ş. kısmi bölünme suretiyle bölünmüştür. Bölünme İşbir Optik Sanayi A.Ş. bünyesinde bulunan iştirak hisseleri ile gayrimenkullerin yeni kurulan İşbir Yatırım A.Ş.'ne aynı sermaye olarak konulması suretiyle gerçekleşmiştir. İşbir Yatırım A.Ş. hisseleri, İşbir Optik Sanayi A.Ş. ortaklarına hisseleri oranında verildiği için, şirketimiz yeni kurulan İşbir Yatırım A.Ş. sermayesinin % 69.98'ine sahip olmuştur.

Faaliyet dönemi sona erdikten sonra, bağlı ortaklık İşbir Optik Sanayi A.Ş.'nin sermayesinin % 69,98'ini temsil eden 604.629,63 TL nominal değerli hisse senetlerinin tamamı Essilor Optical International Holding S.L.'e satılmıştır. Satıştan elde edilen gelirle İşbir Sentetik Dokuma Sanayi A.Ş.'nin sermaye artırımına iştirak edilmiştir.

7.2. Konsolide Mali Tabloların Hazırlanması Süreci İle İlgili Olarak Topluluğun İç Denetim Ve Risk Yönetimi Sistemleri

Konsolide tabloların hazırlanması Rehber Bağımsız Denetim YMM A.Ş. tarafından yerine getirilmiş olup, bu konuda herhangi bir olumsuzluk olmamıştır.