



48. DÖNEM FAALİYET RAPORU

01.01.2015 – 31.12.2015

G Ü N D E M

1. Açılış ve Toplantı Başkanlığının seçilmesi,
2. Genel Kurul toplantı tutanağının pay sahipleri adına imzalanması için Toplantı Başkanlığına yetki verilmesi,
3. Faaliyet dönemine ait Bağımsız Denetim Rapor özetinin okunması,
4. Faaliyet dönemine ait Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu ve Finansal Tabloların okunması, görüşülmesi ve karara bağlanması,
5. Yönetim Kurulu kar dağıtım teklifinin görüşülmesi ve karara bağlanması,
6. Yönetim Kurulu Üyelerinin, dönem faaliyetlerinden dolayı ibra edilmesi,
7. Yönetim Kurulu Üyelerin seçimi,
8. Yönetim Kurulu Üyelerine verilecek Huzur Hakkı tutarının tespit edilmesi,
9. Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince Yönetim Kurulu tarafından yapılan Bağımsız Denetleme Kuruluşu seçiminin onaylanması,
10. Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddelerinde yazılı işlerin yapılabilmesi için Yönetim Kurulu Üyelerine izin verilmesi,
11. Dilek ve Görüşler.

**YILLIK FAALİYET RAPORUNA DAİR
UYGUNLUK RAPORU**

İşbir Holding A.Ş.
Yönetim Kurulu'na

1. Bağımsız denetim çalışmalarımızın bir parçası olarak, İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıklarının ("Grup") 31.12.2015 tarihinde hazırlanan yıllık faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgilerin ve Yönetim Kurulu'nun değerlendirmelerinin ve açıklamalarının, bağımsız denetimden geçmiş aynı tarihli konsolide finansal tablolar ile uyumlu olup olmadığını değerlendirmiş bulunuyoruz.

2. Rapor konusu yıllık faaliyet raporunun Grup'un Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesine İlişkin Yönetmeliğe uygun olarak hazırlanması Grup Yönetiminin sorumluluğundadır.

3. Bağımsız denetim kuruluşu olarak üzerimize düşen sorumluluk, yıllık faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgilerin, bağımsız denetimden geçmiş ve 7 Mart 2016 tarihli bağımsız denetçi raporuna konu olan konsolide finansal tablolar ile uyumluluğuna ilişkin olarak görüş bildirmektir.

Değerlendirmemiz, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ("TTK") uyarınca yürürlüğe konulan yıllık faaliyet raporu hazırlanmasına ve yayımlanmasına ilişkin usul ve esaslara uygun olarak gerçekleşmiştir. Bu düzenlemeler, denetimin yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolar ve bağımsız denetçinin denetim sırasında elde ettiği bilgiler ile uyumuna ilişkin önemli bir hatanın olup olmadığı konusunda makul güvence sağlamak üzere planlanmasını ve yürütülmesini öngörmektedir.

Değerlendirmelerimizin, uygunluk görüşümüzün oluşturulmasına makul ve yeterli bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Değerlendirmemiz sonucunda, ilişikteki yıllık faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgilerin ve Yönetim Kurulu'nun değerlendirmelerinin ve açıklamalarının, tüm önemli taraflarıyla, İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıklarının bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2015 tarihli finansal tablolar ile uyumlu olmadığına dair önemli herhangi bir hususa rastlanmamıştır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

TTK'nın 402'nci maddesinin üçüncü fıkrası uyarınca; BDS 570 "İşletmenin Sürekliliği" çerçevesinde, İşbir Holding Anonim Şirketi'nin ve Bağlı Ortaklıklarının ("Grup") öngörülebilir gelecekte faaliyetlerini sürdüremeyeceğine ilişkin raporlanması gereken önemli bir hususa rastlanılmamıştır.

Ankara , 07 Mart 2016 / 2016-05

**REHBER BAĞIMSIZ DENETİM
VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.**

Adil ÖNER, YMM
Sorumlu Ortak Baş Denetçi

RİSKİN ERKEN SAPTANMASI SİSTEMİ VE KOMİTESİ HAKKINDA

DENETÇİ RAPORU

İşbir Holding A.Ş.

Yönetim Kuruluna

İşbir Holding Anonim Şirketi tarafından kurulan riskin erken saptanması sistemi ve komitesini denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetim Kurulunun Sorumluluğu

6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun (TTK) 378 inci maddesinin birinci fıkrası uyarınca yönetim kurulu, şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşüren sebeplerin erken teşhisi, bunun için gerekli önlem ve çarelerin uygulanması ile riskin yönetilmesi amacıyla uzman bir komite kurmak, sistemi çalıştırmak ve geliştirmekle yükümlüdür.

Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız denetime dayanarak, riskin erken saptanması sistemi ve komitesine ilişkin bir sonuca varmaktır. Yaptığımız denetim, TTK'ya, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan "Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporuna İlişkin Esaslara" ve etik kurallara uygun olarak yürütülmüştür. Bu Esaslar tarafımızca; şirketin riskin erken saptanması sistemi ve komitesini kurup kurmadığının belirlenmesini, kurulmuşsa sistem ve komitenin TTK'nın 378 inci maddesi çerçevesinde işleyip işlemediğinin değerlendirilmesini gerektirmektedir. Riskin erken saptanması komitesi tarafından risklere karşı gösterilen çarelerin yerindeliği ve riskler karşısında yönetim tarafından yapılan uygulamalar, denetimimizin kapsamında değildir.

Şirket, riskin erken saptanması komitesini 12 Şubat 2014 tarihinde kurmuş olup, komite iki üyeden oluşmaktadır. Komite Şirket'in varlığını, gelişmesini tehlikeye düşüren sebeplerin erken teşhisi, bunun için gerekli önlemler ile çözümlerin saptanması ve uygulanması ve riskin yönetilmesi amacı ile görev yapmış 2015 yılında altı defa toplanmış ve hazırladığı raporları Yönetim Kurulu'na sunmuştur.

Sonuç

Yürüttüğümüz denetim sonucunda, İşbir Holding Anonim Şirketi'nin riskin erken saptanması sistemi ve komitesinin, tüm önemli yönleriyle, TTK'nın 378 inci maddesi çerçevesinde yeterli olduğu sonucuna ulaşılmıştır.

Ankara , 07 Mart 2016 / 2016-06

**REHBER BAĞIMSIZ DENETİM
VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.**

Adil ÖNER - YMM
Sorumlu Ortak Baş Denetçi

1. KURUMSAL BİLGİLER

1.1.Raporun Dönemi : 1 Ocak 2015 – 31 Aralık 2015

1.2.Şirket Bilgileri

Ünvanı	: İşbir Holding A.Ş.
Ticaret Sicili	: Ankara, 19565
Merkez Adresi	: Kavaklıdere Mah. Atatürk Bulvarı No. 169/54 Çankaya 06680 Ankara
Telefon No	: 0312. 418 10 43 pbx
Faks No	: 0312. 425 35 37
e-posta adresi	: isbir@isbir.com.tr
web adresi	: www.isbir.com.tr

BÖLÜM 2 - PAY SAHİPLERİ

2.1. Sermaye ve Ortaklık Yapısı

635.040 TL olan şirket sermayesinin tamamı ödenmiştir. Şirket sermayesi, beheri 1 kuruş olan 63.504.000 adet hamiline yazılı paya bölünmüştür. Dönem içerisinde şirketin sermaye yapısında herhangi bir değişiklik olmamıştır.

Sermaye Piyasası Kurulunun 03.06.2011 tarih ve 17/519 sayılı kararı ile şirketimiz paylarının Borsa İstanbul A.Ş. Piyasa Öncesi İşlem Platformu'nda işlem görmesine karar verilmiştir. Bu çerçevede şirket payları 22.10.2012 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş. 'de işlem görmeye başlamıştır.

31.12.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibarıyla şirketin pay sahipleri ve sermaye içindeki payları aşağıda belirtilmiştir:

Pay Sahipleri	Pay %	31.12.2015	Pay %	31.12.2014
İşbir Sünger Sanayi A.Ş.	9,82	62.393,48	9,82	62.393,48
İşbir Yatırım A.Ş.	9,84	62.429,48	9,84	62.429,48
Diğer*	80,34	510.217,04	80,34	510.217,04
	100,00	635.040,00	100,00	635.040,00

*31.12.2014 tarihi itibarıyla İşbir Holding sermayesinin % 9,5 oranına karşılık gelen paylar (Borsa İstanbul) açık statüdedir.

2.2. Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi

2.2.1. Kanun ve SPK düzenlemelerine/kararlarına uygun olarak pay sahipleri ile Şirket arasındaki tüm ilişkileri izlemek ve pay sahiplerinin bilgi edinme hakları gereklerinin, eksiksiz yerine getirilmesini sağlamak amacıyla oluşturulan "Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi" faaliyetlerini, Kanun ve SPK düzenlemelerine/kararlarına uygun olarak yürütmektedir.

2.2.2. Şirketimizde "Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi"nin yöneticiliğini, Haluk Tuna yapmakta olup, iletişim bilgilerine aşağıda yer verilmiştir.

Telefon No: 0312 4181043/2 E-Mail: isbir@isbir.com.tr

Şirketimizin www.isbir.com.tr adresindeki kurumsal internet sitesinde Şirketimiz ile ilgili bilgiler, düzenli ve güncel olarak pay sahiplerimizin bilgisine sunulmaktadır.

2.3. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

2.3.1. Pay sahipliği haklarının kullanılmasında mevzuata, Esas Sözleşmeye ve diğer şirket içi düzenlemelere uyulmakta ve bu hakların kullanılmasını sağlayacak her türlü önlem alınmaktadır.

2.3.2. Bilgi alma ve inceleme hakkının kullanımında, tüm pay sahiplerine "eşit işlem ilkesi" ne uygun muamele edilmektedir.

2.3.3. Dönem içerisinde Şirketimize pay sahiplerinden gelen bilgi talepleri, Sermaye Piyasası Mevzuatı, Kanun, SPK Düzenleme ve Kararlarına uygun olarak yanıtlanmış ve zamanında karşılanmasında azami gayret gösterilmiştir.

2.3.4. Taleplerin yerine getirilmesinde mevzuata ve Esas Sözleşmeye uyuma azami özen gösterilmekte olup, dönem içerisinde pay sahibi haklarının kullanımı ile ilgili olarak Şirketimize intikal eden herhangi bir yazılı/sözlü şikâyet veya bu konuda Şirketimiz hakkında açılan idari/kanuni takip bulunmamaktadır.

2.3.5. Şirket ile ilgili gelişmeler ve finansal bilgiler ile pay sahiplerinin haklarının kullanımını etkileyebilecek her türlü bilgi güncel olarak Şirketimizin kurumsal internet sitesinde yayımlanmaktadır (www.isbir.com.tr).

2.4. Genel Kurul Toplantıları

2.4.1. Şirketimizin geçen dönem (01.04.2014-31.12.2014) faaliyet sonuçlarının görüşüldüğü Olağan Genel Kurul Toplantısı 27 Mart 2015 tarihinde Kavaklıdere Mah. Tunus Caddesi No. 20 Çankaya 06680 Ankara (Hotel Midas) adresinde yapılmıştır. Toplantılara davet Esas Sözleşmemize uygun olarak Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayınlanmış; KAP sisteminde ve şirketimizin kurumsal internet sitesinde ilan edilmiştir.

2.4.2. Genel Kurul toplantılarından önce toplantıların gündem maddeleri ve "Vekâleten Oy Kullanma Formu" pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur. Tüm ilan ve bildirimlerde Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı, Kanun, SPK düzenleme/kararları ile Esas Sözleşmeye uyulmuştur.

2.4.3 Genel Kurul toplantılarının toplanma usulü, pay sahiplerinin katılımını en üst seviyede sağlamaktadır.

2.4.4. Genel Kurul toplantılarımız, pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açmayacak şekilde, pay sahipleri için mümkün olan en az maliyetle ve en az karmaşık usulde gerçekleştirilmiştir /gerçekleştirilmektedir.

2.4.5. Genel Kurul toplantılarımız, Esas Sözleşme doğrultusunda, Şirket merkezinin bulunduğu Ankara'da yapılmaktadır.

2.4.6. Şirketimizde nama yazılı pay bulunmamaktadır. Pay senetlerimizin tamamı Merkezi Kayıt Kuruluşu bünyesinde Sermaye Piyasası Mevzuatı, Kanun, SPK düzenleme/kararlarına uygun olarak kaydedilmiştir.

2.4.7. Olağan Genel Kurul Toplantısına ilişkin olarak hazırlanan, 01.04.2014–31.12.2014 hesap dönemine ait Bilanço ve Gelir tablosu, Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu, Yönetim Kurulu'nun dönem kârı hakkındaki teklifi, İlan Metni, Bağımsız Denetim Raporu, Esas Sözleşme tadil metni ve Vekâleten Oy Kullanma Formu, SPK Düzenleme ve Kararları ile Esas Sözleşmemize uygun olarak Olağan Genel Kurul Toplantısı tarihinden 3 hafta önce pay sahiplerimizin incelemesine açık bulundurulmuş ve www.isbir.com.tr adresindeki kurumsal internet sitemizde yer almıştır. Genel Kurul Toplantısının tarihinin ilanından itibaren pay sahiplerimizden gelen sorular "Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi" tarafından Sermaye Piyasası Mevzuatı, Kanun, SPK düzenleme/kararlarına uygun olarak cevaplanmıştır.

2.4.8. Genel Kurul toplantılarında, gündemde yer alan konular tarafsız ve ayrıntılı bir şekilde, açık ve anlaşılabilir bir yöntemle aktarılmakta; pay sahiplerine eşit şartlar altında düşüncelerini açıklama ve soru sorma imkânı verilmekte ve sağlıklı bir tartışma ortamı yaratılmaktadır. Dönem içerisinde pay sahipleri tarafından gündeme madde eklenmesi yönünde herhangi yazılı bir talep Şirketimize ulaşmamıştır.

2.4.9. Olağan Genel Kurul Toplantısı gündem maddeleri ile ilgili herhangi bir öneri veya gündeme madde eklenmesi yönünde bir talep gelmemiştir. Toplantıda bazı pay sahiplerimizin gündemle ilgili soruları Genel Kurul esnasında divan heyeti ve Yönetim Kurulu tarafından cevaplanmıştır.

2.4.10. Genel Kurul Toplantısında oylamalar açık ve el kaldırmak suretiyle yapılmıştır.

2.4.11. 01.04.2014-31.12.2014 dönemi faaliyetlerinin görüşüldüğü ve 27 Mart 2015 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında Şirketimiz sermayesini temsil eden 63.504.000 paydan, 17.266.868 pay hisse (%27,19) temsil edilmiştir.

2.4.12. Genel Kurul tutanakları Şirket merkezinde bulundurulmuş ve dileyen pay sahibimize iletilmiştir. Bununla birlikte, Genel Kurul toplantı tutanağı Şirketimizin www.isbir.com.tr adresindeki kurumsal internet sitesinde yer almaktadır.

2.4.13. Genel Kurul toplantılarımıza, pay sahiplerimiz, Yönetim Kurulu üyelerimiz, Şirketimiz çalışanları ve bağımsız denetim kuruluşu katılmıştır.

2.5. Oy Hakları ve Azınlık Hakları

2.5.1. Şirketimizde oy hakkının kullanılmasını zorlaştıracı uygulamalardan kaçınılmakta; her pay sahibine, oy hakkını en kolay ve uygun şekilde kullanma fırsatı sağlanmaktadır.

2.5.2. Herhangi bir pay sahibinin oy hakkına üst sınır getirilmemiştir.

2.5.3. Şirket payları üzerinde herhangi bir "imtiyaz" söz konusu değildir.

2.5.4. Şirketimizde her payın bir oy hakkı bulunmaktadır.

2.5.5. Şirketimizde oy hakkının iktisap tarihinden itibaren belirli bir süre sonra kullanılmasını öngörecek şekilde bir düzenleme bulunmamaktadır.

2.5.6. Esas Sözleşmemizde pay sahibi olmayan kişinin, temsilci olarak vekâleten oy kullanmasını engelleyen hüküm bulunmamaktadır.

2.5.7. Şirketin pay sahipleri arasında karşılıklı iştirak ilişkisi içinde olan şirketler Genel Kurul'da oy kullanmamıştır.

2.5.8. Yönetim Kurulu üyeleri T.T.K. 'nın 436. Maddesi çerçevesinde kendi hisselerinden doğan oy haklarını kullanmayarak, yönetim kurulunun 01.04.2014-31.12.2014 faaliyet dönemindeki icraatlarından dolayı ibra edilmesi ile ilgili oylamaya katılmamıştır.

2.5.9. Esas Sözleşmemizde birikimli oy kullanma yöntemine dair bir uygulama bulunmamaktadır.

2.6. Kâr Payı Hakkı

Şirketimiz, TTK, Sermaye Piyasası Mevzuatı, Sermaye Piyasası Kanunu, SPK Düzenleme ve Kararları, Vergi Yasaları, ilgili diğer yasal mevzuat hükümleri ile Esas Sözleşmeyi dikkate alarak kar dağıtım kararlarını belirlemektedir.

2.6.1. Kar dağıtımı, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve SPK düzenlemelerinde öngörülen süreler içerisinde, yapılmaktadır.

2.7. Payların Devri

2.7.1. Şirket Esas Sözleşmesinde, pay devrini kısıtlayan bir hüküm mevcut değildir.

BÖLÜM 3- KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

3.1. Bilgilendirme Politikası

3.1.1. Şirket "Bilgilendirme Politikası"nın amacı; pay sahiplerine, Şirket'in geçmiş performansı, gelecek beklentileri ve önemli gelişmeler hakkında adil, zamanında, doğru, eksiksiz, anlaşılabilir, analiz edilebilir ve kolay erişilebilir bilgi sunmaktır.

3.1.2. Özel durum açıklamaları, kamuya açıklanan periyodik finansal tablo ve faaliyet Raporları, duyuru metinleri ve kurumsal internet sitemizde yer verilen haberler, Şirket "Bilgilendirme Politikası" kapsamında kullanılan araçlardır.

3.1.3. Şirket Bilgilendirme Politikası çerçevesinde Borsa İstanbul Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda kamuya açıklama yapmak konusunda yetkili olan kişiler ve iletişim bilgilerine aşağıda yer verilmiştir:

İsim	Unvan	Telefon No	E-Mail
Haluk Tuna	Mali İşler Koordinatörü	0312.418 10 43	isbir@isbir.com.tr
Nesrin Evrensel	Ortak İlişkileri Sekreterliği	0312.418 10 43	isbir@isbir.com.tr

3.1.4. Yapmış olduğumuz tüm özel durum açıklamaları Kurumsal İnternet Sitemizde de yer almaktadır.

3.1.5. Finansal tablolarımız ve dipnotları konsolide bazda SPK' nun II-14.1 Tebliği hükümleri kapsamında Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına uygun olarak hazırlanmakta; SPK 'nın 07.06.2013 tarih ve 20/670 sayılı Kararı ile belirlenip yine SPK'nın 07.06.2013 tarih ve 2013/19 sayılı Haftalık Bülteni ile ilan edilen sunum esaslarına uygun olarak raporlanmakta ve Türkiye Denetim Standartları'na uygun olarak bağımsız denetimden geçirilmekte ve kamuya açıklanmaktadır.

3.2. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirket'in kurumsal internet sitesi mevcut olup Şirket, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat kapsamında internet sitesini pay sahiplerinin ve yatırımcıların bilgisine www.isbir.com.tr adresinde sunmakta ve siteyi aktif olarak kullanmaktadır.

İşbir Holding A.Ş. tarafından kamuya yapılan tüm özel durum açıklamalarına internet sitesi üzerinden erişim imkânı sağlanmaktadır. Şirket internet sitesi, Türkçe olarak Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu'nda öngörülen içerikte düzenlenmektedir.

Esas olarak, Genel Kurul toplantılarına dair davetlere, gündem maddeleri ile bunlara ilişkin bilgilendirme dokümanlarına, Genel Kurul toplantılarına katılıma dair bilgilere ve pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyebilecek her tür bilgiye internet sitesinde dikkat çekecek şekilde yer verilmektedir.

İlgili mevzuat ve Bilgilendirme Politikası gereği internet sitesinde temel olarak aşağıdaki içeriklere yer verilmektedir:

- Bilgi Toplumu Hizmetleri
- Yönetim Kurulu Üyeleri hakkında bilgi
- Şirketin Ortaklık Yapısı ve İştirakler hakkında bilgi
- Şirket Ana Sözleşmesi ve Ana Sözleşme Değişiklikleri
- Ticaret Sicil Bilgileri
- Finansal Bilgiler
- Faaliyet Raporları
- Özel Durum Açıklamaları
- Genel Kurul Toplanma Tarihleri, Gündemleri ve Ek Bilgilendirme Dokümanları
- Genel Kurul Toplantı Tutanakları ve Hazırlanmış Cetvelleri
- Genel Kurul Toplantıları Vekâletname Örnekleri
- Sıkça Sorulan Sorular Bölümü
- Ortaklarımıza Duyurular

3.3. Faaliyet Raporu

Faaliyet raporu, Türk Ticaret Kanunu ve ikincil mevzuatı, SPK Tebliği Seri II. No. 14.1'e göre ve ilgili mevzuat çerçevesinde hazırlanmaktadır. Yönetim Kurulu'nun onayından geçirilmekte ve kamuya açıklanmaktadır. Faaliyet Raporu, KAP sisteminde ve şirketimizin kurumsal internet sitesinde yayımlanmaktadır.

BÖLÜM 4- YÖNETİM KURULU VE DENETÇİ

4.1. Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu

4.1.1. Yönetim Kurulu altı üyeden oluşmaktadır. Yönetim Kurulu'nun oluşumu ve seçiminde TTK, Sermaye Piyasası Mevzuatı, Kanun, SPK Düzenleme ve Kararlarına uyulmaktadır. Konuya ilişkin esaslar Şirket Esas Sözleşmesi'nde düzenlenmiştir. Buna göre Şirket, Genel Kurul'un seçeceği en az üç üyeden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından yönetilir ve temsil olunur.

4.1.2. Yönetim Kurulu Üyeleri, görev ve görev süreleri

Üye	Görevi	Görev Süresi
Osman Atay Kuzucuoğlu	Başkan	01.04.2013 – 31.12.2015
Ali Kantur	Başkan Vekili	01.04.2013 – 31.12.2015
Necati Köklü	Üye	01.04.2013 – 31.12.2015
Sümer Ali Akat	Üye	01.04.2013 – 31.12.2015
Mustafa Özpehlivan	Üye	01.04.2013 – 31.12.2015
Erdoğan Göğen	Üye	01.04.2013 – 31.12.2015

Yönetim Kurulu Üyesi Sümer Akat 31.03.2015 tarihinde yönetim kurulu üyeliğinden istifa etmiştir.

4.2. Yönetim Kurulu'nun Faaliyet Esasları

- Yönetim Kurulunun, Şirketin faaliyet alanına ilişkin işlem ve tasarrufları düzenleyen hukuki esaslar hakkında temel bilgiyi haiz, Şirket yönetimi hakkında yetişmiş ve deneyimli, mali tablo ve raporları irdeleme yeteneği bulunan kişilerden oluşması esastır.
- Yönetim Kurulu, yürürlükteki mevzuat ve Esas Sözleşme ile kendisine verilmiş bulunan görevleri yerine getirmekle yükümlüdür. Gerek yasalar ve gerekse Esas Sözleşme düzenlemelerine göre Genel Kurul kararını gerektirmeyen tüm iş ve işlemler Yönetim Kurulu tarafından yerine getirilir.
- Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu düzenleme ve kararları, Esas Sözleşme ve yürürlükteki mevzuat hükümleri doğrultusunda görevlerini ifa eder ve yetkilerini kullanır.
- Kanundan veya Esas Sözleşmeden doğan bir görevi veya yetkiyi, kanuna dayanarak, başkasına devreden organlar veya kişiler, bu görev ve yetkileri devralan kişilerin seçiminde makul derecede özen göstermediklerinin ispat edilmesi hâli hariç, bu kişilerin fiil ve kararlarından sorumlu olmazlar.
- Yönetim Kurulu gerek yasalar ve gerekse Esas Sözleşme ile kendisine yüklenen görev ve sorumluluklarını yerine getirirken bunları kısmen şirket bünyesindeki komitelere işlevlerini de açıkça belirlemek suretiyle ve fakat kendi sorumluluğunu bertaraf etmeksizin devredebilir.
- Yönetim Kurulu üyelerinin, görevlerini tam olarak yerine getirebilmelerini teminen her türlü bilgiye zamanında ulaşmaları sağlanmaktadır.
- 01.01.2015 – 31.12.2015 döneminde 15 Yönetim Kurulu toplantısı gerçekleştirilmiş ve 20 yönetim kurulu kararı alınmıştır.

•Yönetim Kurulu toplantılarımız etkin ve verimli bir şekilde planlanmakta ve gerçekleştirilmektedir. Şirketimiz Esas Sözleşmesi ile de düzenlendiği üzere;

Yönetim Kurulu görevlerini etkin olarak yerine getirebilmesi için ayda en az bir defa toplanması mecburidir.

Yönetim Kurulu, kural olarak Başkanının veya Başkan Vekilinin çağrısı üzerine toplanır. Her yönetim kurulu üyesi Başkandan, onun olmadığı zamanlarda ise Başkan Vekilinden yönetim kurulunu toplantıya çağırmasını yazılı olarak isteyebilir.

Yönetim kurulu toplantısı gündeminde yer alan konular ile ilgili bilgi ve belgeler, eşit bilgi akışı sağlanmak suretiyle, toplantıdan makul bir süre önce yönetim kurulu üyelerinin incelemesine sunulur.

Toplantı, Yönetim Kurulu kararına dayanılarak şirket merkezinde, şehrin başka bir yerinde veya sair bir kentte yapılabilir. Yönetim Kurulu üyelerinin toplantılara fiilen katılmaları esastır.

Yönetim Kurulu kararları imzalanarak karar defterine geçirilir. Olumsuz oy kullanan üyelerin gerekçelerini de belirterek tutanağı imzalamaları gerekir. Toplantıya ilişkin belgeler ile bunlara ilişkin yazışmalar Yönetim Kurulu Sekreteryası tarafından düzenli olarak arşivlenir.

Yönetim Kurulu üye tam sayısının çoğunluğu ile toplanır ve kararlarını toplantıda hazır bulunan üyelerin oy çokluğu ile alır. Oyların eşitliği halinde oylan konuyu ertesi toplantı gündemine alınır; bu toplantıda da oylar eşit olur ise öneri ret edilmiş sayılır. Yönetim Kurulu üyelerinin her birinin konum ve görev alanlarına bakılmaksızın bir oy hakkı vardır.

Yönetim Kurulu üyelerinin toplantılara fiilen katılmaları esastır; Toplantıya katılamayan, ancak görüşlerini yazılı olarak bildiren üyenin görüşleri diğer üyelerin bilgisine sunulur.

4.3. Mali Haklar

4.3.1. Şirket Esas Sözleşmesine göre; Yönetim kurulu üyelerine verilecek huzur hakkı miktarı ve verilmiş şekli, Genel Kurul tarafından tayin olunur.

4.3.2. Önceki dönem faaliyetlerinin görüşüldüğü Olağan Genel Kurul toplantısında; Yönetim Kurulu üyelerine net 3.000 TL olarak ödenen huzur hakkı tutarının düşürülerek aylık net 1.500 TL olmasına, ayrıca üç ayda bir olmak üzere bir aylık net ücret tutarında ikramiye ödenmesine; oy birliği ile karar verilmiştir.

4.3.3. Yönetim Kurulu üyeleri ile yönetici personele son 3 yılda sağlanan net huzur hakkı ve ücret toplamı aşağıda açıklanmaktadır:

01.01.2015 – 31.12.2015 Dönemi :	335.790,00 TL
01.04.2014 – 31.12.2014 Dönemi :	347.850,00 TL
01.04.2013 – 31.03.2014 Dönemi :	415.000,00 TL

4.4. Denetçi

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca belirlenen esaslara uygun olarak, Şirketin 2015 yılı hesap dönemindeki finansal raporların denetlenmesi ile bu kanunlardaki ilgili düzenlemeler kapsamında diğer faaliyetleri yürütmek üzere, REHBER BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş. 27.03.2015 tarihinde gerçekleştirilen 2014 yılına ilişkin Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda görevlendirilmiştir.

BÖLÜM 5- ŞİRKET FAALİYETLERİ

5.1. Şirketin Faaliyet Gösterdiği Sektör

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.

5.2. Dönem İçerisinde Yapılan Yatırımlar

Şirket dönem içerisinde yatırım yapmamıştır.

5.3. Araştırma Ve Geliştirme Faaliyetleri

Dönem içerisinde herhangi bir araştırma geliştirme faaliyeti ve maliyeti olmamıştır.

5.4. İç Kontrol Sistemi Ve İç Denetim Faaliyetleri

Şirketin iç kontrolü ve denetimi, hiyerarşik düzene göre yukarıdan aşağıya sürekli yapılmaktadır. Döneme ilişkin mali tabloların Bağımsız Denetimi Rehber Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş. tarafından yapılmıştır.

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 yapıldığı tespit edilmiştir.

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.

5.5. Şirketin Doğrudan veya Dolaylı İştirakleri ve Pay Oranları

Şirket Unvanı	Sermayesi	İştirak Tutarımız
İşbir Sentetik Dokuma San. A.Ş.	110.000.000	99.835.905,57
İşbir Sünger Sanayi A.Ş.	57.000.000	38.345.065,00
İşbir Yatırım A.Ş.	20.783.201	14.544.141,00
İşbir Elektrik Sanayi A.Ş.	18.000.000	10.331,95
İşbir Sigorta Aracılığı A.Ş.	50.000	30.000,00
İşbir Pazarlama ve İhracat A.Ş.	50.000	29.493,75
Ege Sünger Sanayi A.Ş.	50.000	16.793,44
Karaman Yem Sanayi A.Ş.	2.625.000	4.357,50

Toplam iştirak tutarımız 152.816.088,21 TL olup, iştiraklerimize sermaye taahhüt borcumuz yoktur.

•*Bağlı ortaklık ve iştiraklerin konuları ile mal ve hizmet üretimleri:*

5.5.1. 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) üretimini yapan bu iştirakimizde 2015 yılında üretim 26.327 ton, satışlar 196.606.297,00 TL, ihracat ise 36.037.899,00 Euro olmuştur. Bu şirketimiz dönem sonunda 3.705.313,48 TL kar elde etmiştir.

5.5.2. İŞBİR Sünger Sanayi A.Ş.

Poliüretandan mamul, çeşitli yoğunluklarda ve fiziksel özelliklerde sünger ile her türlü yaylı ve sünger yatak üretimi ve pazarlamasını yapan bu iştirakimiz 2015 yılında 19.357 ton sünger, 117.469 adet markalı yatak, baza ve başlık üretmiş, satışlar 208.997.063,90 TL olmuştur. Dönem sonunda bu şirketimiz 31.186.544,95 TL kar elde etmiştir.

5.5.3. İŞBİR Yatırım A.Ş.

Faaliyet konusu ticari, sınai ve finansal konularda araştırma ve yatırım yapmak, aktiflerini sermaye şirketlerinin çıkarmış olduğu veya çıkaracağı hisse senetleri ile diğer menkul kıymetlere yatırmak, kurulmuş veya kurulacak şirketlerin sermaye ve yönetimine iştirak etmek, Türkiye içinde ve dışında bulunan her türlü taşınır ve taşınmazlara yatırım yapmak olan iştirakimiz, 2015 faaliyet dönemini 9.025.100,39 TL kar ile tamamlamıştır.

5.5.4. İŞBİR Elektrik Sanayi A.Ş.

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

5.5.5. EGE Sünger Sanayi A.Ş.

Poliüretandan mamul, yataklık ve döşemelik sünger üretimi ve pazarlaması.

5.5.6. İŞBİR Sigorta Aracılığı A.Ş.

Öncelikle İŞBİR grubunun sigortalama ihtiyaçlarını karşılamak üzere kurulmuş olup, Axa Sigorta A.Ş.’nin “A” acenteliğini yürütmektedir. Bu iştirakimiz 2015 faaliyet dönemini, elde ettiği sigorta komisyonları karşılığı 164.186,23 TL kar ile tamamlamıştır.

5.5.7. 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.

5.6. İşbir Holding A.Ş.'nin Duran Varlıklarındaki İştirak Paylarında Dönem İçerisinde Gerçekleşen Değişiklikler:

İştiraklerden İşbir Sünger Sanayi A.Ş.'nin sermayesini 45.237.400 TL'ndan 57.000.000 TL'na (bedelsiz) çıkarması nedeniyle, Şirketin dönem içerisinde duran varlıklardaki iştirak paylarında 7.912.941 TL artış olmuştur.

5.7. İştirak Edilen Ortaklıklardan Elde Edilen İştirak Kazançları

Şirket Unvanı	2013/2014 Dönemi	01.04 – 31.12.2014 Dönemi	2015 Dönemi
İşbir Sünger San. A.Ş.	702.279,78	-	-
İşbir Optik San. A.Ş.	906.944,45	-	-
Karaman Yem San. A.Ş.	1.497,92	-	-
TOPLAM	1.610.722,15	-	-

5.8. İlişkili Taraf İşlemleri ve Bakiyeleri

	Alışlar/Alacak	Satışlar/Borç
<i>•Hizmet Satışları</i>		
İşbir Sentetik Dokuma San. A.Ş.	192.000,00	--
İşbir Sünger Sanayi A.Ş.	240.000,00	--
<i>•Faiz</i>		
İşbir Sentetik Dokuma San. A.Ş.	1.009.561,51	--
İşbir Sünger Sanayi A.Ş.	--	701.156,11
<i>•Ödünç Para</i>		
İşbir Sünger Sanayi A.Ş.	--	2.500.000,00
İşbir Sentetik Dokuma Sanayi A.Ş.	4.800.000,00	--

5.9. Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler

Dönem içerisinde Şirketimiz tarafından iktisap edilen kendi payı bulunmamaktadır.

5.10. Şirketin Genel Kurulu'nca verilen İzin Çerçevesinde Yönetim Organı Üyelerinin Şirketle Kendisi veya Başkası Adına Yaptığı İşlemler ile Rekabet Yasağı kapsamındaki Faaliyetleri

Yönetim Kurulu Üyelerimiz için, TTK'nın yasakladığı hususlar dışında kalmak şartıyla, TTK'nın 395. ve 396. maddelerinde yazılı işlemleri yapabilmeleri konusunda Genel Kurul'dan izin alınmaktadır. Şirketimizdeki bilgilere göre, Yönetim Kurulu Üyelerimiz, dönem içerisinde kendi adlarına veya başkası adına Şirketimizin faaliyet konusu kapsamına giren alanlarda ticari faaliyette bulunmamışlardır

5.11. Özel Denetim ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar

Şirketimizin 2012 yılı hesapları, Maliye Bakanlığı Ankara Örtülü Sermaye, Transfer Fiyatlandırması ve Yurtdışı Kazançlar Grup Başkanlığı'nca denetime tabi tutulmuştur.

5.12. Şirket Aleyhine Açılan ve Şirketin Mali Durumunu ve Faaliyetini Etkileyebilecek Nitelikteki Davalar

Dönem içerisinde Şirket aleyhine herhangi bir dava açılmamıştır.

5.13. Mevzuat Hükümlerine Aykırı Uygulamalar Nedeniyle Şirket ve Yönetim Organı Üyeleri hakkında Uygulanan İdari veya Adli Yaptırımlar

Dönem içerisinde mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle Şirket ve Yönetim Organı Üyeleri hakkında uygulanan herhangi bir idari veya adli yaptırım yoktur.

5.14. Geçmiş Dönemlerde Belirlenen Hedeflere Ulaşıp Ulaşılamadığı, Genel Kurul Kararlarının Yerine Getirilip Getirilmediği

Şirket, ilgili hesap döneminde bütün Genel Kurul kararlarını yerine getirmiştir.

5.15. Şirket'in Yıl İçinde Yapmış Olduğu Bağış ve Yardımlar ile Sosyal Sorumluluk Projeleri Çerçevesinde Yapılan Harcamalara İlişkin Bilgiler

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

5.16. Olağanüstü Genel Kurul'a İlişkin Bilgiler

Dönem içerisinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısı yoktur.

6.1. Kar Dağıtım Politikası

Şirketimiz, Türk Ticaret Kanunu; Sermaye Piyasası Mevzuatı; Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu Düzenleme ve Kararları; Vergi Yasaları; ilgili diğer yasal mevzuat hükümleri ile Esas Sözleşmemiz ve Genel Kurul Kararı doğrultusunda kar dağıtım kararı alır ve kar dağıtımı yapar.

Kar dağıtım politikası, ilgili düzenlemeler ve finansal imkânlar elverdiği sürece uzun vadeli topluluk stratejimiz, şirketimiz ile iştirak ve bağlı ortaklıklarının sermaye gereksinimleri, yatırım ve finansman politikaları, karlılık ve nakit durumu dikkate alınarak, pay sahiplerine sürekli ve yüksek oranlarda kar dağıtabilmek prensibi esas alınarak belirlenmektedir.

Şirket Esas Sözleşmesinde kar dağıtımında imtiyaz ile ilgili bir hüküm bulunmamaktadır. Kar payı, ihraç ve iktisap tarihine bakılmaksızın, mevcut payların tamamına eşit olarak dağıtılmaktadır.

Kar Dağıtım önerisi, yasal süreler dikkate alınarak ve Sermaye Piyasası Mevzuatı, Sermaye Piyasası Kanunu ile SPK Düzenleme ve Kararlarına uygun olarak kamuya açıklanır.

Genel Kurul, Esas Sözleşme'nin kar dağıtımına ilişkin 25. Maddesi dikkate alınarak hesaplanan kar payının dağıtım tarihinin belirlenmesinde Yönetim Kurulu'na yetki verir.

6.2. Kar Dağıtım Önerisi

2015 yılı hesap dönemi yasal kayıtlarına göre hazırlanmış olan mali tablolarda dönem karı 11.362.512,92 TL'dir. Ödenecek Kurumlar Vergisi 581.879,72 TL düşüldükten sonra (Genel Kanuni Yedek Akçe yasal sınıra ulaştığından), kar dağıtımında dikkate alınması gereken 10.780.633,20 TL net dağıtılabilir dönem karıdır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-14.1 sayılı tebliğine göre hazırlanmış olan Konsolide Mali Tablolarına göre, ödenecek vergiler düşüldükten sonraki konsolide net dönem karı 45.527.644,00 TL'dir.

Yasal kayıtlara göre hazırlanan mali tablolardaki dağıtılabilir net dönem karının, S.P.K. düzenlemelerine göre hazırlanan konsolide mali tablolardaki cari dönem karından daha düşük olması nedeniyle, dikkate alınacak olan net dönem karı, yasal kayıtlardaki 10.780.633,20 TL'dir.

Yönetim Kurulumuzun 07.03.2016 tarihli toplantısında;

Şirketimizin 31.03.2016 tarihinde yapılacak 2015 yılı faaliyetlerinin görüşüleceği Olağan Genel Kurul Toplantısında ortaklarımızın onayına sunulmak üzere;

- 10.780.633,20 TL net dönem karından, sermayeyi temsil eden hisse senedi sahiplerine, (ödenmiş sermayeye göre % 100 oranında) 635.040 TL (stopaj Dahil) kar payı ayrılması,
- Kalan 10.145.593,20 TL'nin olağanüstü yedekler hesabına aktarılması,
- Buna göre; ayrılan 635.040 TL'nin ortaklarımıza 1 TL nominal değerli hisse başına 1 TL nakit kar payı olarak dağıtılması ve nakit kar dağıtımının 30/09/2016 tarihini geçmemek üzere şirketin nakit durumuna uygun bir tarihte yapılması için Yönetim Kuruluna yetki verilmesi hususunda önerge verilmesine dair karar alınmıştır.

6.3. Kar Dağıtım Tablosu

İŞBİR HOLDİNG A.Ş.

2015 YILI KAR DAĞITIM TABLOSU (TL)

1.	Ödenmiş/Çıkarılmış Sermaye		635.040
2.	Genel Kanuni Yedek Akçe (Yasal Kayıtlara Göre)		557.326
Esas sözleşme uyarınca kar dağıtımında imtiyaz var ise sözkonusu imtiyaza ilişkin bilgi			
		Yasal Kayıtlara Göre	SPK'ya Göre
3.	Dönem Karı	11.362.512,92	48.560.625,00
4.	Vergiler (-)	-581.879,72	-3.032.981,00
5.	Net Dönem Karı (=)	10.780.633,20	45.527.644,00
6.	Geçmiş Yıllar Zararları (-)		
7.	Genel Kanuni Yedek Akçe (-)		
8.	NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KARI (=)	10.780.633,20	45.527.644,00
9.	Yıl İçerisinde Yapılan Bağışlar (+)		
10.	Bağışlar Eklenmiş Net Dağıtılabilir Dönem Karı		
11.	Ortaklara Birinci Kar Payı		
	-Nakit	635.040,00	
	-Bedelsiz		
	-Toplam	635.040,00	
12.	İmtiyazlı Pay Sahiplerine Dağıtılan Kar Payı		
13.	Dağıtılan Diğer Kar Payı		
	-Yönetim Kurulu Üyelerine		
	-Çalışanlara		
	-Pay Sahibi Dışındaki Kişilere		
14.	İntifa Senedi Sahiplerine Dağıtılan Kar Payı		
15.	Ortaklara İkinci Kar Payı		
16.	Genel Kanuni Yedek Akçe		
17.	Statü Yedekleri		
18.	Özel Yedekler		
19.	OLAĞANÜSTÜ YEDEK	10.145.593,20	45.527.644,00
20.	Dağıtılması Öngörülen Diğer Kaynaklar		
21.	Dağıtılması Öngörülen Diğer Kaynaklar için Ayrılan Genel Kanuni Yedek Akçe		

DAĞITILAN KAR PAYI ORANI HAKKINDA BİLGİ			
PAY BAŞINA TEMETTÜ BİLGİLERİ			
8. TERTİP	TOPLAM TEMETTÜ TUTARI (TL)	1 TL NOMİNAL DEĞERLİ HİSSEYE İSABET EDEN TEMETTÜ	
	NAKİT	TUTARI (TL)	ORAN (%)
BRÜT	635.040	1,00	100%
NET	558.507	0,85	85%

BÖLÜM 7 – FİNANSAL DURUM

7.1. Şirket'in Sermayesinin Karşılıksız Kalıp Kalmadığına veya Borca Batık Olup Olmadığına İlişkin Tespit ve Yönetim Organı Değerlendirmeleri

Sermaye Piyasası Kurulu'nun (6102 sayılı T.T.K'nun 376. maddesinin uygulaması ile ilgili olarak) 10.04.2014 tarih ve 11/352 sayılı kararı çerçevesinde yapılan sermaye kaybının tespitine ilişkin hesaplama göre, şirketimizde sermaye kaybı ve borca bataklığın söz konusu olmadığı tespit edilmiştir.

7.2. Karşılaştırmalı Finansal Rasyolar

Finansal Göstergeler	31.12.2015	31.12.2014
Toplam Varlıklar	399.614.385	360.866.944
Dönen Varlıklar	203.845.023	169.151.451
Duran Varlıklar	195.769.362	191.715.493
Kısa Vadeli Yükümlülükler	149.654.476	142.948.681
Uzun Vadeli Yükümlülükler	59.021.984	60.161.000
Ana Ortaklığa Ait Öz Sermaye	183.196.818	150.222.023

Özet Gelir Tablosu	31.12.2015	31.12.2014
Net Satış Gelirleri	429.925.963	335.655.293
Brüt Esas Faaliyet Karı	101.217.734	67.012.574
Faaliyet Karı (Zararı)	78.653.075	51.022.536
Ana Ortaklık Net Karı (Zararı)	44.080.051	22.613.819

Rasyolar	31.12.2015	31.12.2014
Cari Oran	1,36	1,18
Özkaynak Oranı	0,48	0,44
Yabancı Kaynak Oranı	0,52	0,56
Dönem Karı Oranı	0,23	0,15

BÖLÜM 8- RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ

8.1. Risk Yönetimi Politikası

Şirketimiz bir holding şirketi olduğundan ağırlıklı olarak varlık yönetimi, bağlı ortaklık ve iştiraklerimizin finansal performansı ile mali ve finansal riskler üzerinde durulmaktadır. Mali ve finansal risklerin yönetimi Yönetim Kurulu gözetiminde takip edilmektedir. Diğer taraftan bağlı ortaklık ve iştiraklerimizin finansal riskleri ile birlikte operasyonel risklerinin tespiti ve raporlaması da yine Yönetim Kurulu'nun yetki ve sorumluluğunda yerine getirilmektedir. Şirket yöneticileri de yeri geldikçe risk yönetimi ve iç kontrol mekanizması ile ilgili sorunları ve çözüm önerilerini Yönetim Kurulu'na aktarmaktadırlar. Şirketin Risk Yönetimi Fonksiyonu, risk politikalarını, limitlerini ve kontrol mekanizmalarını geliştirmekle görevlidir.

8.2. Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi

2012 yılı içerisinde, 1 Temmuz 2012 tarihinde yürürlüğe giren 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 378'inci maddesine uyum ve Yönetim Kurulu bünyesindeki komitelerin etkin çalışmasını sağlamak amacıyla, Şirket'in varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapmak üzere Risk Yönetimi Komitesi kurulmuştur. Komitenin kuruluşundan bu yana Başkanlığı'nı Yönetim Kurulu Başkan Vekili Ali Kantur yürütmektedir. Komitenin diğer Üyesi ise Yönetim Kurulu Üyesi Erdoğan Göğen'dir.

Komite, 2015 yılı içerisinde 6 toplantı gerçekleştirmiş, İşbir Topluluğu Risk Yönetim Sistemi ve risk raporlaması esaslarını değerlendirmekte, bu kapsamda periyodik olarak hazırlanan Risk Raporları'nı incelemekte, Risk Yönetim Sistemi'nde belirlenen limitlere uymayan hususlar için alınması gereken önlemler hakkında görüşlerini sunmaktadır. Raporlama çalışmaları ve komite değerlendirmeleri Yönetim Kurulu'nun bilgisine sunulmaktadır.

BÖLÜM 9- DİĞER HUSUSLAR

9.1. Bilanço Tarihinde Sonra Meydana Gelen Olaylar

Bilanço tarihinden sonra önemli bir olay meydana gelmemiştir.

9.2. Şirket Hisselerinin Kaydileştirilmesi

06.12.2012 tarih ve 28513 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanun’unun 13. Maddesinin 4. Fıkrasında, “Kaydileştirilmesine karar verilen sermaye piyasası araçlarının Kurulca belirlenen esaslar çerçevesinde teslimi zorunludur. Teslim edilen sermaye piyasası araçları kendiliğinden hükümsüz hale gelir. Teslim edilmeyen sermaye piyasası araçları ise kaydileştirilme kararından sonra borsada işlem göremez, aracı kurumlarca bu sermaye piyasası araçlarının alım satımına aracılık edilemez ve katılma belgelerinin geri alımı yapılamaz. Kayden izlenmeye başladığı tarihi izleyen yedinci yılın sonuna kadar teslim edilmeyen sermaye piyasası araçları Yatırımcıları Tazmin Merkezine (YTM) intikal eder. Bunların üzerindeki sınırlı aynı haklar kendiliğinden sona ermiş sayılır. Bunlar YTM’nin hesabına geçmesinden itibaren üç ay içinde satılır.” hükmüne yer verilmiştir.

Şirketimiz pay senetleri 27.04.2012 tarihinde MKK nezdinde kayden izlenmeye başlanmış olup, ilgili kanun maddesi gereğince, pay senetlerinin hak sahibi bazında kaydileştirme süresi 31.12.2019 tarihinde sona erecektir. Pay senetlerini fiziken elinde bulunduran yatırımcıların, herhangi bir hak kaybına maruz kalmamaları için, söz konusu pay senetlerini 31.12.2019 tarihine kadar Şirketimize başvurarak kendi adlarına açılacak hesaplarda kaydileştirmeleri gerekmektedir. Bu tarihe kadar teslim edilerek kaydileştirilmeyen sermaye piyasası araçları Yatırımcı Tazmin Merkezine intikal edecektir.

BÖLÜM 10- FAALİYET RAPORU SORUMLULUK BEYANI

SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN II-14.1 SAYILI TEBLİĞİ'NİN 9. MADDESİ GEREĞİNCE HAZIRLANAN SORUMLULUK BEYANI

Şirketimizin, 01.01.2015 – 31.12.2015 hesap dönemine ait Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)'nın II-14.1 Tebliği hükümleri kapsamında Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe ve Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına uygun olarak hazırlanan; sunum esasları SPK'nın 07.06.2013 tarih ve 20/670 sayılı Kararı ile belirlenip yine SPK'nun 07.06.2013 tarih ve 2013/19 sayılı Haftalık Bülteni ile ilan edilen; bağımsız denetimden geçmiş; konsolide finansal raporu ile 01.01.2015-31.12.2015 hesap dönemine ait faaliyet raporu tarafımızdan incelenmiş olup; görev ve sorumluluk alanımızda sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde;

a) Finansal rapor ve faaliyet raporunun önemli konularda gerçeğe aykırı bir açıklama veya açıklamanın yapıldığı tarih itibarıyla yanıltıcı olması sonucunu doğurabilecek herhangi bir eksiklik içermediği,

b) Yürürlükteki finansal raporlama standartlarına göre hazırlanmış finansal raporun, Şirketimizin aktifleri, pasifleri, finansal durumu ve kar ve zararı ile ilgili gerçeği dürüst bir biçimde yansıttığı ve faaliyet raporunun işin gelişimi ve performansını ve finansal durumunu, karşı karşıya olduğu önemli riskler ve belirsizliklerle birlikte, dürüstçe yansıttığını,

Bilgilerinize sunar, yapılan açıklamadan dolayı sorumlu olduğumuzu beyan ederiz.

Saygılarımızla;

Osman Atay KUZUCUOĞLU
Yönetim Kurulu Başkanı

Ali KANTUR
Yönetim Kurulu Başkan Vekili

