



51. DÖNEM FAALİYET RAPORU

01.01.2018 – 31.12.2018

G Ü N D E M

1. Açılış ve Toplantı Başkanlığı'nın seçilmesi,
2. Genel Kurul toplantı tutanağının pay sahipleri adına imzalanması için Toplantı Başkanlığı'na 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 üyelerinin dönem faaliyetlerinden dolayı ibra edilmesi,
6. Yönetim Kurulu kar dağıtım teklifinin görüşülmesi ve karara bağlanması
7. T.T.K'nun 363. Maddesine göre Yönetim Kurulu üyeliğinde gerçekleşen değişikliğin onaylanması,
8. Yönetim Kurulu üyelerinin seçilmesi,
9. Yönetim Kurulu üyelerine verilecek huzur hakkı tutarının tespit edilmesi,
10. Türk Ticaret Kanunun ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince Yönetim Kurulu tarafından yapılan Bağımsız Denetleme Kuruluşu seçiminin onaylanması,
11. Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddelerinde yazılı işlerin yapılabilmesi için Yönetim Kurulu üyelerine izin verilmesi,
12. Dilek ve Görüşler.

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

İşbir Holding Anonim Şirketi Genel Kuruluna

1) Görüş

İşbir Holding Anonim Şirketi'nin ("Şirket") ile bağlı ortaklıklarının ("Grup") 1/1/2018 - 31/12/2018 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan konsolide finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun Grup'un durumu hakkında yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set konsolide finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Etik Kurallar) ve bağımsız denetimle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Tam Set Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Grup'un 1/1/2018 - 31/12/2018 hesap dönemine ilişkin tam set konsolide finansal tabloları hakkında 26 Mart 2019 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

4) Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Grup yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun (TTK) 514 ve 516 ncı maddelerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne ("Tebliğ") göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- Yıllık faaliyet raporunu; Grup'un o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtacak şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, konsolide finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Grup'un gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.
- Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:
 - Faaliyet yılının sona ermesinden sonra Grup'ta meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
 - Grup'un araştırma ve geliştirme çalışmaları,
 - Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, ayni ve nakdî imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Gümrük ve Ticaret Bakanlığının ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

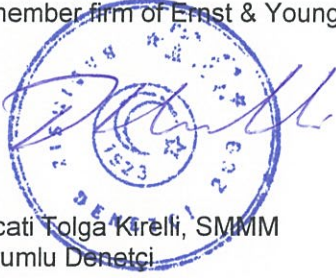
5) Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri ve Tebliğ çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan konsolide finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun yaptığı irdelemelerin, Grup'un denetlenen konsolide finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDS'lere ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgiler ve Yönetim Kurulunun yaptığı irdelemelerin konsolide finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Necati Tolga Kirelli'dir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited



Necati Tolga Kirelli, SMMM
Sorumlu Denetçi

26 Mart, 2019
Ankara, Türkiye

RİSKİN ERKEN SAPTANMASI SİSTEMİ VE KOMİTESİ HAKKINDA DENETÇİ RAPORU

İşbir Holding Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

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

Yönetim Kurulunun Sorumluluğu

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (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.

Bağımsız Denetim Kuruluşunun 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 yerindeliliği ve riskler karşısında yönetim tarafından yapılan uygulamalar, "denetimimizin kapsamında değildir.

Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Bilgi

Şirket, riskin erken saptanması sistemi ve komitesini kurmuş olup, komite 2 üyeden oluşmaktadır. Komite, 1 Ocak - 31 Aralık 2018 döneminde Şirket'in varlığını, gelişmesini tehlikeye düşüren sebeplerin erken teşhisi, bunun için gerekli önlemler ile çarelerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla yönelik olarak hazırladığı raporları Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

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.

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.

Riskin erken saptanması komiteleri, TTK'nın 378'inci maddesi uyarınca Yönetim Kurulu'na her iki ayda bir durum değerlendirmesi yaptığı raporunu sunmak ile yükümlü olup, komite raporlama sıklığı her iki ayda bir olmakla birlikte 2018 yılı içerisinde Yönetim Kurulu'na toplamda 6 defa rapor sunmuştur.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited

Necati Tolga Kirelli, SMMM
Sorumlu Denetçi

Ankara, 26 Mart 2019

G Ü N D E M

1. Açılış ve Toplantı Başkanlığı'nın seçilmesi,
2. Genel Kurul toplantı tutanağının pay sahipleri adına imzalanması için Toplantı Başkanlığı'na 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 üyelerinin dönem faaliyetlerinden dolayı ibra edilmesi,
6. Yönetim Kurulu kar dağıtım teklifinin görüşülmesi ve karara bağlanması
7. T.T.K'nun 363. Maddesine göre Yönetim Kurulu üyeliğinde gerçekleşen değişikliğin onaylanması,
8. Yönetim Kurulu üyelerinin seçilmesi,
9. Yönetim Kurulu üyelerine verilecek huzur hakkı tutarının tespit edilmesi,
10. Türk Ticaret Kanunun ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince Yönetim Kurulu tarafından yapılan Bağımsız Denetleme Kuruluşu seçiminin onaylanması,
11. Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddelerinde yazılı işlerin yapılabilmesi için Yönetim Kurulu üyelerine izin verilmesi,
12. Dilek ve Görüşler.

KURUMSAL BİLGİLER

1.1.Raporun Dönemi : 1 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018

1.2.Şirket Bilgileri

Ünvanı	: İşbir Holding A.Ş.
Ticaret Sicili	: Ankara, 19565
Merkez Adresi	: Kavaklıdere Mah. Atatürk Bulvarı 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.

31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibarıyla şirketin pay sahipleri ve sermaye içindeki payları aşağıda belirtilmiştir:

<u>Pay Sahipleri</u>	<u>Pay %</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>Pay %</u>	<u>31.12.2017</u>
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

**31.12.2018 tarihi itibarıyla İşbir Holding sermayesinin % 12 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" yöneticiliğini Ertan Varol yapmakta olup, iletişim bilgilerine aşağıda yer verilmiştir.

Telefon No: 0312 4181043

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 (01.01.2017-31.12.2017) faaliyet sonuçlarının görüşüldüğü Olağan Genel Kurul Toplantısı 8 Mayıs 2018 tarihinde Tunus Caddesi No. 20 Kavaklıdere Ankara Midas Otel) 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, 01.01.2017–31.12.2017 hesap dönemine ait Bilanço ve Gelir tablosu, Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu, Yönetim Kurulu'nun dönem kârı hakkındaki teklifi, İlan Metni, Bağımsız Denetim Raporu 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. 01.01.2017–31.12.2017 dönemi faaliyetlerinin görüşüldüğü ve 8 Mayıs 2018 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında Şirketimiz sermayesini temsil eden 63.504.000 paydan, 22.457.382 pay hisse (% 35,3) 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 öngörecektir 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 01.01.2017–31.12.2017 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
Ertan Varol	Ortak ilişkileri Yöneticisi	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'nun 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 Sicili 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 beş 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	01.01.2016 – 31.12.2018
Ali Kantur	Başkan Vekili	01.01.2016 – 31.12.2018
Necati Köklü	Üye	01.01.2016 – 31.12.2018
Mustafa Özpehlivan	Üye	01.01.2016 – 31.12.2018
Erdoğan Göğen	Üye	01.01.2016 – 24.05.2018
İhsan Özdemir	Üye	01.06.2018 – 31.12.2018

4.2. Yönetim Kurulu'nun Faaliyet Esasları

- Yönetim Kurulunun, Şirketin faaliyet alanına ilişkin işlem ve tasarrufları düzenleyen hukuki esaslar hakkında temel bilgiye sahip, 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.
- 01.01.2018 – 31.12.2018 döneminde 14 Yönetim Kurulu toplantısı gerçekleştirilmiş ve 14 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 oylanan konu 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 veriliş şekli, Genel Kurul tarafından tayin olunur.

4.3.2. Önceki dönem faaliyetlerinin görüşüldüğü Olağan Genel Kurul toplantısında; Yönetim Kurulu üyelerine ödenen huzur hakkı tutarının aylık net 1.800 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:

01.01.2018 – 31.12.2018 Dönemi :	342.700,00 TL
01.01.2017 – 31.12.2017 Dönemi :	367.340,00 TL
01.04.2016 – 31.12.2016 Dönemi :	293.250,00 TL

4.4. Denetçi

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca belirlenen esaslara uygun olarak, Şirketin 2018 yılı hesap dönemindeki finansal raporların denetlenmesi ile bu kanunlardaki ilgili düzenlemeler kapsamında diğer faaliyetleri yürütmek üzere, GÜNEY BAĞIMSIZ DENETİM VE SMMM A.Ş. (Ernst&Young) 8.05.2018 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda görevlendirilmiştir.

BÖLÜM 5- ŞİRKET FAALİYETLERİ

5.1. Şirketin Faaliyet Gösterdiği Sektör

Şirketimizin gayesi, her türlü ticari, sınai ve mali sahalarda ortaklıklar kurmak, bu yönde kurulan ortaklıklara iştirak etmek, kurduğu/iştirak ettiği şirketleri ileri görüşlerin gerektirdiği organizasyon tekniği, yüksek randıman ve rantabilite temini gayesiyle çalıştırmaktır. Şirketimizin bağlı ortaklıkları, polipropilenden mamul dokuma, poliüretandan mamul sünger ile sünger ve yaylı yatak sektörlerinde faaliyet göstermektedir.

5.2. Dönem İçerisinde Yapılan Yatırımlar

Şirket dönem içerisinde yatırım yapmamıştır.

5.3. Araştırma Ve Geliştirme Faaliyetleri

Dönem içerisinde, yeni ve mevcut ürün geliştirme faaliyetinde bulunuldu ve bunun için 3.167.885,53 TL ar-ge harcaması yapıldı.

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 Güney Bağımsız Denetim ve SMMM 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 Tutarları

Şirket Unvanı	Sermayesi	İştirak Tutarımız
İşbir Sentetik Dokuma San. A.Ş.	110.000.000	99.835.905,57
İşbir Sünger Sanayi A.Ş.	92.800.000	53.953.286,00
İşbir Yatırım A.Ş.	20.783.201	14.544.141,00
İşbir Elektrik Sanayi A.Ş.	100.370.000	21.564,51
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.	2.625.000	4.357,50

Toplam iştirak tutarımız 168.418.748,33 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 2018 yılında üretim 31.524 ton, net satışlar 450.532.887,83 TL, ihracat ise 43.788.841,00 Euro olmuştur. Bu şirketimiz dönem sonunda 30.955.716,62 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 2018 yılında 16.916 ton sünger, 64.827 adet markalı yatak ve baza üretmiş, net satışlar 345.796.495,26 TL olmuştur. Bu şirketimiz faaliyet dönemini 4.416.792,36 TL kar ile kapatmıştır.

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, 2018 faaliyet döneminde elde ettiği 720.000,00 TL gayrimenkul kira geliri neticesinde dönemi 349.093,73 TL kar ile tamamlamıştır.

5.5.4. Diğer İştiraklerimiz

Öncelikle İŞBİR grubunun sigortalama ihtiyaçlarını karşılamak üzere kurulmuş olan **İşbir Sigorta Aracılığı A.Ş.** ile grubumuzun ürettiği malları pazarlamak ve muhtelif tüketim ürünlerinin iç ve dış ticaretini yapmak üzere kurulmuş olan **İşbir Pazarlama ve İhracat A.Ş.** bulunmaktadır.

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

Şirket iştiraklerinden İşbir Elektrik Sanayi A.Ş, nin yaptığı sermaye artışı neticesinde, 11.232,56 TL nominal değerli bedelsiz hisse senedi aktiflere ilave edilmiştir.

5.7. İştirak Edilen Ortaklıklardan Elde Edilen İştirak Kazançları

Şirket Unvanı	2016 Dönemi	2017 Dönemi	2018 Dönemi
İşbir Sünger San. A.Ş.	766.901,30	-	-
TOPLAM	766.901,30	-	-

5.8. İlişkili Taraf İşlemleri ve Bakiyeleri

	Alışlar/Alacak	Satışlar/Borç
<i>•Hizmet Satışları</i>		
İşbir Sentetik Dokuma San. A.Ş.	210.000,00	--
İşbir Sünger Sanayi A.Ş.	270.000,00	--
<i>•Faiz</i>		
İşbir Sentetik Dokuma San. A.Ş.	65.695,22	--

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 Yasası 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. 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

2018 faaliyet döneminde özel denetim ve kamu denetimi olmamıştır.

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.

BÖLÜM 6 – KAR DAĞITIMI

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 dağıtımını 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 ile 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

2018 yılı hesap dönemi ile ilgili yasal kayıtlara göre hazırlanmış finansal tablolarda dönem karı oluşmamıştır.

Yönetim Kurulumuzun 26.03.2019 tarihli toplantısında;

Şirketimizin 29.04.2019 tarihinde yapılacak 2018 yılı faaliyetlerinin görüşüleceği Olağan Genel Kurul Toplantısında ortaklarımızın onayına sunulmak üzere;

- Olağanüstü Yedeklerden, sermayeyi temsil eden hisse senedi sahiplerine, (ödenmiş sermayeye göre % 150 oranında) 952.560 TL (stopaj dahil) kar payı ayrılması,
- Buna göre; ayrılan 952.560 TL'nin ortaklarımıza 1 TL nominal değerli hisse başına 1,50 TL nakit kar payı olarak dağıtılması ve nakit kar dağıtımının 20/08/2019 tarihinde yapılması hususunda önerge verilmesine dair karar alınmıştır.

6.3. Kar Dağıtım Tablosu

İŞBİR HOLDİNG A.Ş.

2018 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			
		SPK'ya Göre	Yasal Kayıtlara Göre
3.	Dönem Karı	19.295.231	-676.745
4.	Vergiler (-)	6.883.867	0
5.	Net Dönem Karı (=)	12.411.364	-676.745
6.	Geçmiş Yıllar Zararları (-)		
7.	Genel Kanuni Yedek Akçe (-)		
8.	NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KARI (=)		
9.	Yıl İçerisinde Yapılan Bağışlar (+)		
10.	Bağışlar Eklenmiş Net Dağıtılabilir Dönem Karı		
11.	Ortaklara Birinci Kar Payı		
	-Nakit		
	-Bedelsiz		
	-Toplam		
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	11.458.804	
20.	Dağıtılması Öngörülen Diğer Kaynaklar	952.560	
	- Olağanüstü Yedekler	952.560	

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	952.560	1,50	150%
NET	809.676	1,2750	127,5%

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	31.12.2018	31.12.2017
Toplam Varlıklar	694.771.013	610.351.059
Dönen Varlıklar	462.711.597	375.900.934
Duran Varlıklar	232.059.416	234.450.125
Kısa Vadeli Yükümlülükler	441.479.750	357.598.396
Uzun Vadeli Yükümlülükler	50.384.397	57.612.938
Ana Ortaklığa Ait Öz Sermaye	165.799.952	157.548.533
Özet Gelir Tablosu	31.12.2018	31.12.2017
Net Satış Gelirleri	769.577.296	576.988.461
Brüt Esas Faaliyet Karı	177.089.575	128.931.874
Faaliyet Karı (Zararı)	119.433.308	56.722.097
Rasyolar	31.12.2018	31.12.2017
Cari Oran	1,05	1,05
Özkaynak/Aktif Oranı	0,24	0,26
Yabancı Kaynak/Aktifler Oranı	0,70	0,68

7.3. Bağımsız Denetimden Geçmiş Finansal Tablolar

FİNANSAL DURUM TABLOSU

Varlıklar	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Dönen varlıklar	462.711.597	375.900.934
Nakit ve nakit benzerleri	33.167.299	21.377.928
Kısa vadeli finansal yatırımlar	16.017.440	15.088.023
Ticari alacaklar:		
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	234.430.233	211.077.612
Diğer alacaklar:		
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	4.430.819	1.953.608
Stoklar	142.202.202	102.090.568
Peşin ödenmiş giderler	14.358.251	9.382.720
Türev Varlıklar	225.263	293.290
Diğer dönen varlıklar	17.880.090	14.637.185
Duran varlıklar	232.059.416	234.450.125
Diğer Alacaklar		
-İlişkili taraflardan diğer alacaklar	8.516.031	2.249.659
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	-	1.974.319
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	6.499.286	7.002.409
Maddi duran varlıklar	203.911.051	217.130.498
Maddi olmayan duran varlıklar	6.003.983	980.741
Ertelenmiş vergi varlığı	6.977.209	4.957.953
Peşin ödenmiş giderler	151.856	154.546
Toplam varlıklar	694.771.013	610.351.059
Yükümlülükler	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli yükümlülükler	441.479.750	357.598.396
Finansal borçlar	247.522.914	216.158.412
Ticari borçlar:		
-İlişkili taraflara ticari borçlar	882.511	680.399
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	159.665.119	113.064.172
Dönem karı vergi yükümlülüğü	3.809.946	1.165.659
Kısa vadeli karşılıklar	6.250.921	5.547.864
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	3.857.554	1.110.710
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	6.626.974	3.268.336
Ertelenmiş gelirler	12.432.728	16.602.844
Türev araçlar	431.083	-
Uzun vadeli yükümlülükler	50.384.397	57.612.938
Uzun vadeli finansal borçlar	39.861.521	45.357.658
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	6.329.454	6.623.193
Ertelenen vergi yükümlülüğü	4.190.711	5.455.521
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	2.711	176.566
Özkaynaklar		
Ödenmiş sermaye	635.040	635.040
Enflasyon düzeltmesi olumlu farkları	24.074.822	23.928.270
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi	(124.822)	(124.822)
Paylara ilişkin primler	31.457.996	31.431.034
Kârdan ayrılan kısıtlanmış yedekler	6.967.523	6.812.185
Maddi duran varlık değerlendirme fonu	69.700.423	68.464.433
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	(4.173.825)	(4.148.808)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelir/ (gider)'lerinden paylar	(226.662)	-
Yabancı para çevirim farkları	(12.449.970)	(8.529.929)
Birikmiş karlar	49.939.427	39.081.130
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	165.799.952	157.548.533
Kontrol gücü olmayan paylar	37.106.914	37.591.192
Toplam özkaynaklar	202.906.866	195.139.725
Toplam özkaynaklar ve yükümlülükler	694.771.013	610.351.059

GELİR TABLOSU

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Hasılat	769.577.296	576.988.461
Satışların maliyeti (-)	(592.487.721)	(448.056.587)
Brüt kar	177.089.575	128.931.874
Genel yönetim giderleri (-)	(24.389.141)	(19.534.399)
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri (-)	(58.580.347)	(47.283.773)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(964.445)	(701.511)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	111.398.118	35.121.758
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(85.120.452)	(39.811.852)
Esas faaliyet karı	119.433.308	56.722.097
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	-	1.842.787
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(7.429.220)	-
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların giderleri (-)	(3.506.851)	(449.342)
Finansman gelir ve gideri öncesi faaliyet karı	108.497.237	58.115.542
Finansman gelirleri	99.154.380	28.104.351
Finansman giderleri (-)	(188.356.386)	(74.309.579)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi (zarar)/karı	19.295.231	11.910.314
- Dönem vergi gideri (-)	(6.883.867)	(1.392.334)
- Ertelenmiş vergi (gideri)/ geliri	2.696.338	(4.243.274)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	15.107.702	6.274.706
Dönem karının dağılımı:		
Ana ortaklık payları	15.398.492	7.352.780
Kontrol gücü olmayan paylar	(290.790)	(1.078.074)
<u>Diğer kapsamlı gelirler</u>		
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar:		
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların payı	(226.662)	-
- Yabancı para çevrim farkları	(4.077.578)	(718.533)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar:		
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm		
- Kazançlar/ (kayıplar)	(82.145)	(456.804)
- Vergi etkisi	18.072	91.358
- Maddi duran varlık değer artış fonu	-	23.171.650
- Vergi etkisi	-	(3.130.789)
Toplam kapsamlı gelir	10.739.389	25.231.588
Toplam kapsamlı gelir dağılımı		
Ana ortaklık payları	11.299.447	21.926.499
Kontrol gücü olmayan paylar	(560.058)	3.305.089

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 Mali İşler Koordinatörü Haluk Tuna'dır.

Komite, 2018 yılı içerisinde 6 toplantı gerçekleştirmiş, İşbir Topluluğu Risk Yönetim Sistemi ve risk raporlaması esaslarını değerlendirmekte, bu kapsamda periyodik olarak hazırlanan Risk Raporlarını 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 Tarihinden Sonra Meydana Gelen Olaylar

Bilanço tarihinden sonra önemli bir olay meydana gelmemiştir.

BÖLÜM 10- FAALİYET RAPORU SORUMLULUK BEYANI

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

Şirketimizin, 01.01.2018 – 31.12.2018 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, bağımsız denetimden geçmiş, konsolide finansal raporu ile 01.01.2018-31.12.2018 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