



TEMAPOL
POLİMER PLASTİK VE İNŞAAT SANAYİ TİCARET A.Ş.

01 OCAK 2017 -30 EYLÜL 2017
DÖNEMİNE AİT FAALİYET RAPORU

1- Genel Bilgiler

Şirketin Faaliyet Konusu ve Son Gelişmeler

Temapol Polimer Plastik ve İnşaat Sanayi Ticaret A.Ş. (kısaca Şirket ya da Temapol) endüstriyel polimer plastik levha üretimi, pazarlaması ve satışı alanında faaliyet göstermektedir. Şirket yurt dışı menşeli, granül yapısındaki polimer plastik hammaddeyi, ekstrüzyon makineleriyle işleyerek, muhtelif kalınlıklarda, çeşitli renkler ve farklı desenlerde, müşterilerce talep edilen teknik spesifikasyonlara, yüzey özelliklerine, ebatlara sahip polimer plastik levha üretimi gerçekleştirmektedir.

Temapol 2007 yılı temmuz ayında kurulmuş, sabit yatırımlarını ve test üretimlerini tamamladıktan sonra, 2008 yılı nisan ayında satış faaliyetlerine başlamıştır. Temapol'un Organize Sanayi Bölgesi, 24. Cadde, No: 17 Melikgazi, Kayseri adresindeki üretim tesisleri 5.000 metrekaresi kapalı alan olmak üzere toplam 10.000 metrekare alan üzerine kuruludur.

Temapol çeşitli sektörlerde yayılmış müşteri kitlesi ile geniş pazar erişimine sahiptir. Şirket ürünleri otomotiv, soğutma, makine parçaları, makine dış gövdesi, hastane yatakları ve benzeri medikal ürünlerin, banyo küvetlerinin, reklam levhalarının üretiminde ve mobilya sektöründe yarı mamul girdi olarak kullanılmaktadır.

Temapol kurulduğundan beri dünya çapında gelişen yeni teknolojileri takip ederek, değişimlere hızla uyum sağlayarak, çalışanlarının, müşterilerinin ve tedarikçilerinin memnuniyetini en yüksek seviyeye çıkarmayı, bölgesinde ve dünyada tercih edilen dinamik ve rekabetçi bir şirket olmayı hedeflemiştir.

16 Aralık 2013 tarihinde TMPOL koduyla Borsa İstanbul A.Ş. Gelişen İşletmeler Piyasası'nda işlem görmeye başlayan şirket payları halen Borsa İstanbul Ana Pazarda işlem görmektedir.

Şirketin %50 pay ile iştirak sahibi olduğu Center Glass Cam Mobilya Tekstil Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Temperli cam ürünleriyle ilgili muhtelif sektörlerde hizmet vermektedir.

Temapol büyüme hedefleri çerçevesinde mevcut üretim alanının orta vadede darboğaz teşkil edeceği öngörüsü çerçevesinde 29.08.2014 tarihinde Kayseri Mimarsinan Organize Sanayi Bölgesinde 3 ayrı parselden oluşan, toplam 29.813 metrekare büyüklüğünde arazi satın almıştır. Yapı ruhsatı alım aşamasının 2016 Mayıs ayında tamamlanmasını müteakiben 06.11.2016 tarihinde söz konusu arsa üzerinde hafriyat çalışmaları bitmiş ve temel atılmıştır. 29.09.2017 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda da açıklandığı üzere aşağı kot bölümün prefabrik elamanları montajı tamamlanmış olup, prefabrik imalatı tamamen bitmiştir. Üst kot için 1,6 m yüksekliğinde duvar örme işlemi tamamen bitmiş olup, aşağı kota ait duvar örme işlemi 4/5 oranında tamamlanmıştır. Çatı oluklarına ait sac kaplama işi üst kot için tamamen bitmiş olup aşağı kot için 4/5 oranında tamamlanmıştır.

Faaliyet Raporunun Dönemi

Bu faaliyet raporu 01 Ocak 2017 ve 30 Eylül 2017 hesap dönemi faaliyetine ilişkindir.

Ticaret Unvanı, Ticaret Sicil ve İletişim Bilgileri

Ticaret Unvanı	:	Temapol Polimer Plastik ve İnşaat Sanayi Ticaret A.Ş.
Hukuki Statüsü	:	Anonim Şirket
Merkez Adresi, Fiili Yönetim Adresi ve Üretim Tesisleri	:	Organize Sanayi Bölgesi, 24. Cadde, No: 17, Melikgazi, Kayseri
Bağlı Bulunduğu Ticaret Sicil Müdürlüğü	:	Kayseri Ticaret Sicil Müdürlüğü
Ticaret Sicil Numarası/Tescil Tarihi	:	31187 / 31.07.2007 (09.08.2007 tarihli 6870 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi)
İnternet Adresi	:	www.temapol.com.tr
Telefon ve Faks Numaraları	:	Telefon : +90 (352) 321 20 66 Faks : +90 (352) 321 20 41

Şirketin sermayesi ve ortaklık yapısı

Şirket, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 21.06.2013 tarih ve 221705 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir.

Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 25.000.000-TL olup, her biri 1 (bir) Türk Lirası itibari değerinde 25.000.000 adet paya bölünmüştür. Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen ilk kayıtlı sermaye tavanı izni, 2013-2017 yılları (5 yıl) için geçerli iken 16.03.2017 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile söz konusu geçerlilik süresinin 2021 yılına kadar uzatılması için gerekli işlemlerin yapılması kararı alınmıştır. Bu çerçevede Şirket Esas Sözleşmesinin "Sermaye, Hisse Senetlerinin Nev'i Ve Devri" başlıklı 6. Maddesinin değiştirilmesi amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı nezdinde gerekli tadil izni başvurusu yapılmıştır. 21.03.2017 tarihinde esas sözleşme tadili için SPK oluru alınmış, ilgili esas sözleşme değişikliği 13.04.2017 tarihli Genel Kurul toplantısında onaylanarak kayıtlı sermaye sisteminin geçerliliği 2021 yılına kadar uzatılmıştır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun izni doğrultusunda ödenmiş sermayesini 4.000.000,- TL'den 5.250.000,-TL'na çıkartmış, artan 1.250.000,-TL nominal değerli paylarını 09.12.2013 tarihinde Gelişen İşletmeler Pazarında işlem görmek üzere halka arz etmiştir. Halka arzda 1 TL nominal değerdeki bir payın satış fiyatı 6,62 TL olarak gerçekleşmiştir.

Temapol 2015 yılı içinde tamamı iç kaynaklardan karşılanmak üzere 8.925.000 TL bedelsiz sermaye artırımını yapmış, böylece çıkarılmış sermayesi 14.175.000 TL'ye ulaşmıştır.

Şirketin son durum itibariyle ortaklık durumu ve sermaye yapısı aşağıdaki tablodaki gibidir.

Ortaklar	30.09.2017		31.12.2016	
	Pay (%)	Pay Tutarı	Pay (%)	Pay Tutarı
TEVFİK GEMİCİ	23,21	3.290.000	26,56	3.765.000
İBRAHİM AHMET SAMANCI	16,58	2.350.000	18,90	2.679.250
HASAN AHMET ESKİCİ	8,29	1.175.000	9,52	1.350.000
MUSTAFA UĞUR ESKİCİ	8,29	1.175.000	9,52	1.350.000
MEHMET GEMİCİ	9,95	1.410.000	11,43	1.620.000
DİĞER (HALKA AÇIK)	33,69	4.775.000	24,06	3.410.750
	100	14.175.000	100	14.175.000

İmtiyazlı Paylar ve Payların Oy Hakkı

Sermayeyi Temsil Eden Paylara İlişkin Bilgi:

Grubu	Nama/ Hamiline	Beher Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam Nominal Değer (TL)	Sermayeye Oranı (%)	İmtiyaz Türü	Borsada İşlem Görüp Görmediği
A	NAMA	1,00	540.000,00	3,81	İMTİYAZLI	GÖRMÜYOR
B	HAMİLİNE	1,00	4.775.000,00	33,69	İMTİYAZSIZ	GÖRÜYOR
B	HAMİLİNE	1,00	8.860.000,00	62,50	İMTİYAZSIZ	GÖRMÜYOR
		TOPLAM	14.175.000,00	100,00		

İmtiyazlar ve Oy Hakkı:

A grubu paylar yönetim kurulu üyesi belirlemede imtiyaza sahiptir. Şöyle ki; Şirketin işleri ve yönetimi genel kurul tarafından, Türk Ticaret Kanunu hükümleri dairesinde yönetim kurulu üye sayısının 5 olması halinde 2 tanesi A grubu pay sahiplerinin diğerleri genel kurulun, 6 olması halinde 3 tanesi A grubu pay sahiplerinin diğerleri genel kurulun, 7 olması halinde 3 tanesi A grubu pay sahiplerinin diğerleri genel kurulun, 8 olması halinde 4 tanesi A grubu pay sahiplerinin diğerleri genel kurulun, 9 olması halinde 4 tanesi A grubu pay sahiplerinin diğerleri genel kurulun göstereceği adaylar arasından seçilecek en az 5 en fazla 9 üyeden teşkil olunacak bir yönetim kurulu tarafından yönetilecektir.

A grubu paylar Genel Kurul toplantılarında oy imtiyazına sahiptir. Şöyle ki; Şirketin yapılacak Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul toplantılarında Türk Ticaret Kanunu'nun 479 uncu maddesi hükümleri saklı kalmak kaydıyla her bir A Grubu pay sahibinin 15 (On beş), her bir B grubu pay sahibinin 1 (Bir) oy hakkı vardır.

B grubu payların bir imtiyazı yoktur.

Şirketin Yönetim Kuruluna İlişkin Bilgiler

ADI SOYADI	GÖREVİ	GÖREV SÜRESİ	GÖREV BAŞLANGIÇ TARİHLERİ	SERMAYE PAYI (TL)	SERMAYE PAYI (%)
İbrahim Ahmet SAMANCI	Yönetim Kurulu Başkanı	Seçim tarihi itibarıyla 3 yıl	06.04.2016	2.350.000	16,58
Tevfik GEMİCİ	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	Seçim tarihi itibarıyla 3 yıl	06.04.2016	3.290.000	23,21
Hasan Ahmet ESKİCİ	Üye	Seçim tarihi itibarıyla 3 yıl	06.04.2016	1.175.000	8,29
Ümit Özer	Bağımsız Üye	Seçim tarihi itibarıyla 3 yıl	06.04.2016	0	0
Abdullah Gökşin TEKER	Bağımsız Üye	Seçim tarihi itibarıyla 3 yıl	06.04.2016	0	0

Şirketin 6 Nisan 2016 tarihinde yapılan 2015 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda yönetim kurulu üyeleri İbrahim Ahmet Samancı, Tevfik Gemici, Hasan Ahmet Eskici yeniden ve 3 yıl süreyle görev yapmak üzere Yönetim Kurulu üyeliğine seçilmişlerdir.

Şirketin 6 Nisan 2016 tarihinde yapılan 2015 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda Sermaye Piyasası Kanunu ve II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği gereğince, Abdullah Gökşin Teker ve Ümit Özer yeniden ve 3 yıl süreyle görev yapmak üzere Bağımsız Yönetim Kurulu üyeliğine seçilmişlerdir.

Şirket Yönetim Kurulu görev dağılımı 12.04.2016 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yayınlanmış, buna göre Yönetim Kurulu Başkanlığı'na İbrahim Ahmet SAMANCI, Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığına Tevfik GEMİCİ seçilmişlerdir.

13.04.2017 tarihinde yapılan 2016 yılına ilişkin olağan genel kurul toplantısında Yönetim Kurulu üyeleri İbrahim Ahmet Samancı, Tevfik Gemici, Hasan Ahmet Eskici, Abdullah Gökşin Teker ve Ümit Özer Şirketin 2016 yılı faaliyetlerinden dolayı ayrı ayrı ibra edilmişlerdir.

Personel Sayısı

Şirketin faaliyet raporu döneminde çalışan ortalama personel sayısı geçen yılın aynı dönemi ile karşılaştırmalı olarak aşağıdaki tabloda belirtilmiştir.

Dönemler		Çalışan Sayısı
2017 yılı ilk 9 ay	:	175
2016 yılı ilk 9 ay	:	178

2- Yönetim Kurulu Üyelerine Sağlanan Mali Haklar

Yönetim kurulu üyelerine sağlanan her türlü mali hak, menfaat ve ücret her yıl şirket genel kurulunca belirlenmektedir. Ödenecek brüt ücret genel kurul kararında belirlenen net ücrete göre hesaplanmaktadır.

13.04.2017 tarihinde yapılan 2016 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticiler için Kurumsal Yönetim İlkeleri gereğince hazırlanmış olan ücret politikası oy birliği ile kabul edilmiştir.

13.04.2017 tarihinde yapılan 2016 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında yönetim kurulu üyelerine ödenecek ücretlerin 2016 yılına göre değiştirilmeyerek aynı seviyede kalması kararı alınmıştır. Buna göre İbrahim Ahmet Samancı'ya aylık net 25.000 TL, Tevfik Gemici'ye aylık net 25.000 TL, Hasan Ahmet Eskici'ye aylık net 3.000 TL, bağımsız yönetim kurulu üyesi Ümit Özer'e aylık net 3.000 TL ve bağımsız yönetim kurulu üyesi Abdullah Gökşin Teker'e aylık net 3.000 TL ücret ödenecek kadar brüt ücret belirlenmesi kararı alınmıştır.

3- Araştırma Ve Geliştirme Çalışmaları

Şirket bünyesinde ayrı bir Araştırma Geliştirme Departmanı bulunmamaktadır. Ürün ve üretim proseslerine ilişkin geliştirme çalışmaları bizzat Üretim Departmanı tarafından gerçekleştirilmektedir.

4- Şirket Faaliyetleri Ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler

a) Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler

Kayseri Mimarsinan Organize Sanayi Bölgesinde bulunan firma arsasına yapılmakta olan yeni üretim tesisi inşaatı devam etmekte olup, prefabrik imalatı tamamen bitmiş durumdadır. Ayrıca üst kota ait 1,6 m yüksekliğinde duvar örme işlemi de tamamen bitirilmiştir. Aşağı kota ait duvar örme işlemi de büyük bir oranda tamamlanmış durumdadır. Çatı oluklarına ait sac kaplama işi üst kot için tamamen bitirilmiş, aşağı kot kısmı için ise devam etmekte ve büyük oranda tamamlanmış durumdadır.

b) Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle Şirket'in bağlı ortaklıkları ve efektif hisse oranları aşağıda sunulduğu gibidir:

			İştirak ve Oy Yüzdeleri	
	Ülke	Başlıca Faaliyeti	30.09.2017	31.12.2016
Center Glass Cam Mobilya Tekstil Sanayi Ve Ticaret Anonim Şirketi	Türkiye	Temperli Cam Üretimi ve pazarlaması	%50	%50

Center Glass Cam Mobilya Tekstil Sanayi Ve Ticaret A.Ş.'nin başlıca faaliyeti temperli cam üretimidir ve pazarlanmasıdır. Şirket yönetimince, temperli cam üretimi ve pazarlanması işine halen söz konusu alanda faaliyet gösteren bir şirkete iştirak edilmesi yoluyla girilmesinin daha etkin, hızlı ve verimli olacağı değerlendirilmiş ve bu çerçevede; temperli cam üreticisi olan, bu alanda ciddi bir müşteri portföyüne ve know-how'a sahip bulunan, Kayseri'de kurulu 38510 ticaret sicil numaralı ve ticaret siciline Center Glass Cam Mobilya Tekstil Sanayi Ve Ticaret Anonim Şirketi unvanı ile kayıtlı ve her biri 1,00 Türk Lirası değerinde 2.500.00 hisse olmak üzere, toplam 2.500.000,00 Türk Lirası sermayeye sahip şirketin, 15.000 adet A grubu, 110.000 adet B grubu ve 1.125.000 adet C grubu payının söz konusu şirketin mevcut ortaklarından toplam 4.000.000,00 TL bedelle satın alınmasına ve Temapol Polimer Plastik ve İnşaat Sanayi Ticaret A.Ş.'yi söz konusu şirketin Yönetim Kurulunda İbrahim Ahmet Samancı ve Tefik Gemici'nin temsil etmesine karar verilmiştir. Bu payların devir alınması ile Temapol Polimer Plastik ve İnşaat Sanayi Ticaret A.Ş. Center Glass şirketinde % 50 paya sahip olmuştur. Söz konusu iştirak mali tablolarda konsolidasyona dahil edilmiştir.

5- Finansal Durum**a) Faaliyet Gösterilen Sektör ve Şirketin Sektördeki Konumu, Stratejik Hedeflere Göre Durum Değerlendirmesi**

Polimerler pek çok yatırım malı ve dayanıklı tüketim eşyası üretiminde yarı mamul girdi olarak kullanılmaktadır. Bu nedenle sentetik polimerler ve birincil kaynağı olan petrokimyasal ürünlerin üretimi ve kullanımı ekonomik büyüme ve gelişmenin hem göstergesi hem de sonucu olmaktadır. Plastik mamul sektörünün, endüstriyel polimer plastik segmentinde faaliyet göstermekte olan Temapol granül polimer plastiği işlemekte, endüstriyel polimer plastik levha üretmekte ve pek çok değişik sektörün üretim sürecinde girdi olarak kullanılmak üzere ara mamul olarak satmaktadır. Endüstriyel polimer plastik levha üretimi, 3 farklı plastik ekstrüzyon hattında gerçekleştirilmektedir. Söz konusu üretim hatlarında kalınlığı 0,5 mm - 8

mm aralığında, genişliği 2100 mm'ye kadar olmak üzere istenen boyda levha üretilmektedir. Temapol 'ün yıllık toplam üretim kapasitesi 10.000 ton seviyesindedir.

Söz konusu polimer plastik levhalar banyo küveti ve paneli, duşa kabin, otomotiv parçaları, görseller, promosyon ürünleri, reklam tabelası, buzdolabı, soğutucu, oyuncak, çocuk karyolası, mobilya, banyo ve mutfak dolapları gibi pek çok üründe ara mamul olarak kullanılmaktadır. Şirket özellikle ABS levhalar, ABS Akrilik Ko-extrüde plakalar, PS levhalar, darbe dayanımı yüksek PS levhalar üzerinde uzmanlaşmıştır.

Temapol 'un faaliyette bulunduğu alt segmentler plastik levha endüstrisinin diğer kısımlarına göre biraz daha fazla teknik bilgi gerektirmektedir. Bu nedenle fiyat rekabeti nispeten daha az oluşmakta, müşteri memnuniyeti, hizmet kalitesi ve know-how belirleyici olmaktadır. Şirket ile benzer alanda faaliyet gösteren Türkiye'de yerleşik firmalar bazı ürünleri üretirken diğerlerini üretmemektedirler, bu nedenle hiç birisi Şirket'in bulunduğu alanlarda tamamen rakibi değildir.

Temapol talebin ağırlıklı olarak ithal ürünlerle karşılandığı sektörde ithal ikamesi ile büyüme stratejisini benimsemiştir. Şirket sektörün kar marjı yüksek segmentlerine hizmet vererek faaliyet karlılığını yüksek tutma yaklaşımını sürdürmektedir. Buna karşın global petrol fiyatlarında ve mevcut genel ekonomik konjonktürde döviz kurlarındaki dalgalanmalar hammadde maliyetlerinde ve dolayısıyla kar marjlarında dönem dönem önemli ölçüde etkili olabilmektedir.

b) Dönem içindeki faaliyet sonuçları,

Şirketin ürün satışları dönem içinde geçen yılın aynı dönemine göre %19,5 artmıştır.

Dönemler	Satış (Ton)
2017 yılı ilk dokuz ay	3.710
2016 yılı ilk dokuz ay	3.104

Şirketin faaliyet dönemi içinde gerçekleştirdiği konsolide ciro aşağıdaki tabloda özetlenmiştir:

(TL)	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 30.09.2016	% Değişim
Yurtiçi Satışlar	44.642.286	36.109.217	%23,63
Yurtdışı Satışlar	8.742.235	3.067.504	%185,00
Diğer Gelirler	1.029.177	876.437	%17,43
Satıştan İadeler(-)	-1.281.881	-968.588	-
Satış İskontoları(-)	-197.407	-637.891	-
Diğer İndirimler(-)	-29.648	-8.047	-
Net Satışlar	54.904.762	38.438.633	%42,84

Temapol'un konsolide cirosu 2017 yılının ilk 9 ayında 2016 yılının aynı dönemine göre %42,84 oranında büyümüştür. Aynı dönemler itibariyle yurtiçi satışlar %23,63 artarken ihracatın TL karşılığı 2,85 katı bir seviyeye ulaşmıştır.

c) İşletmenin Finansal Kaynakları

Şirketin ihraç ettiği tahvil ve bono benzeri sermaye piyasacı aracı bulunmamaktadır. Finansal ihtiyaç oluşması durumunda, uzun ve kısa vadeli banka kredilerinden faydalanmaktadır. Temapol finansal kuruluşlarda sahip olduğu itibar ve kredi limitleri çerçevesinde, gerek uzun gerek kısa vadeli yeterli miktarda ve uygun maliyetli kredi bulma konusunda herhangi bir sıkıntı yaşamamaktadır.

Şirketin leasing borçları dahil finansal borçlarının tutarı ve yapısı aşağıdaki tabloda özetlenmiştir.

(TL)	30.09.2017	31.12.2016
Kısa Vadeli Finansal Borçlar*	18.987.054	22.958.672
Uzun Vadeli Finansal Borçlar**	12.104.132	3.039.753
Toplam Finansal Borçlar	31.091.186	25.998.425

*Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları dahil

d) Finansal Tablo Ve Bilgiler Esas Alınarak Hesaplanan Temel Rasyolar

LİKİDİTE ORANLARI	2017/09	2017/06	2017/03	2016/12	2016/9
CARİ ORAN (DÖNEN VARLIKLAR/KV YÜKÜMLÜLÜKLER)	1,32	1,30	1,11	1,11	1,18
LİKİDİTE ORANI (DÖNEN VARLIKLAR-STOKLAR/KV YÜK.)	1,03	1,02	0,88	0,89	0,92

FİNANSAL YAPI ORANLARI	2017/09	2017/06	2017/03	2016/12	2016/9
BORÇLAR / ÖZKAYNAKLAR	3,11	2,88	3,02	2,92	2,39
KV BORÇLAR/ TOPLAM KAYNAKLAR	0,60	0,60	0,71	0,70	0,64
BORÇLAR / AKTİFLER	0,76	0,74	0,75	0,75	0,71

KARLILIK ORANLARI	2017/09	2017/06	2017/03	2016/12	2016/9
SATIŞLARIN MALİYETİ/ NET SATIŞLAR	0,86	0,85	0,85	0,83	0,83
BRÜT KAR MARJİ (BRÜT SATIŞ KARI/ NET SATIŞLAR)	0,14	0,15	0,15	0,17	0,17
FAALİYET MARJİ (ESAS FAALİYET KARI/ NET SATIŞLAR)	0,08	0,09	0,09	0,10	0,10
DÖNEM KARI/ NET SATIŞLAR	0,01	0,02	0,003	0,001	0,03

6- Riskler ve Yönetim Organının Değerlendirmesi

a) Şirketin Risk Yönetim Politikaları

Şirket yönetimi finansal riskleri bertaraf etmek amacıyla haftalık ve aylık periyotlarda "Finansman" toplantısı yapılmakta, mevcut durum sürekli değerlendirilerek riskleri kontrol edebilmek amacı ile çalışmalar yapılmaktadır. 11.02.2015 tarihinde kurulmuş olan "Risklerin Erken Tespiti Komitesi" risklerinin belirlenmesi ve riskin yönetilmesi konusunda çalışmalarını sürdürmektedir.

b) İşletmenin Performansını Etkileyen Ana Etmenler

Üretimde kullanılan hammadde, vadeli ithalatla satın alındığı için, döviz kurlarında ki artış ya da azalışlar, firmaya kambiyo karı ya da kambiyo zararı olarak yansıyabilmektedir. Döviz kurlarında yaşanan sert dalgalanmalar vadeli hammadde ithalatları sonucu oluşan ticari borçlar üzerinde kur farkı zararı yazılmasına neden olabilmekte, böyle dönemlerde şirketin net karını baskılayabilmektedir.

Öte yandan ana faaliyet konusu olan polimer levha üretiminde kullanılan hammadde petrol türevidir olduğundan petrol fiyatlarında ki artış veya azalışlar da karlılığı etkileyebilmektedir.

7- Diğer Hususlar ve Mali Tablo Dönemi Sonrasındaki Önemli Gelişmeler

a) Dönem İçinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler ve Nedenleri

Şirket Yönetim Kurulu 16.03.2017 tarihinde toplanarak, Şirketin 25.000.000-TL olan kayıtlı sermaye tavanının geçerlilik süresinin 2017 yılının sonunda dolacak olması nedeniyle, söz konusu sürenin 2021 yılına kadar uzatılması amacıyla Şirket Esas Sözleşmesinin "Sermaye, Hisse Senetlerinin Nev'i Ve Devri" başlıklı 6. maddesinin değiştirilmesi için Sermaye Piyasası Kurulu ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı nezdinde gerekli izinlerin alınmasına ve izinlerin alınmasını takiben değişikliklerin yapılacak ilk Genel Kurul Toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulmasına karar vermiştir. İlgili esas sözleşme tadili için 17.03.2017 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuru yapılmıştır.

Şirketin kayıtlı sermaye tavanının geçerlilik süresinin 2021 yılına uzatılmasına ilişkin Esas Sözleşme değişiklik tasarısı, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 21.03.2017 onaylanmıştır. İlgili Esas Sözleşme değişikliği 13.04.2017 günü yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında kabul edilmiş ve 18.04.2017 tarihinde Kayseri Ticaret Sicili Müdürlüğü'nce tescil edilmiştir.

Buna göre Şirket esas sözleşmesinin "Sermaye, Hisse Senetlerinin Nev'i Ve Devri" başlıklı 6. maddesinin son şekli şöyledir:

“SERMAYE, HİSSE SENETLERİNİN NEV’İ VE DEVRİ:

MADDE 6- Şirket, 6362 sayılı Kanun hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu’nun 21.06.2013 tarih ve 22/705 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir.

Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 25.000.000-TL olup, her biri 1 (bir) Türk Lirası itibari değerinde 25.000.000 adet paya bölünmüştür.

Sermaye Piyasası Kurulu’nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, **2017-2021 yılları** (5 yıl) için geçerlidir. **2021 yılı** sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, 2017 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırım kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu’ndan izin almak suretiyle genel kuruldan 5 yılı geçmemek üzere yeni bir süre için yetki alınması zorunludur. **Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda yönetim kurulu kararıyla sermaye artırımını yapamaz.**

Şirketin çıkarılmış sermayesi 14.175.000-TL olup, söz konusu çıkarılmış sermayesi muvazaadan ari şekilde tamamen ödenmiştir.

Şirketin çıkarılmış sermayesi 14.175.000-TL olup, her biri 1 TL (Bir Türk Lirası) itibari kıymette 540.000 adet (A) grubu nama yazılı, 13.635.000 adet (B) grubu hamiline yazılı olmak üzere toplam 14.175.000 adet hisseye ayrılmıştır. A grubu hisseler iş bu ana sözleşmede belirtilen imtiyazlara sahiptir. B grubu hisseler imtiyaz tanınmamıştır.

Şirket paylarından (A) grubu paylar nama, (B) grubu paylar hamiline yazılıdır. Şirket paylarının devri ve temlikli Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine tabidir.

Sermaye artırımlarında Yönetim Kurulunca aksi kararlaştırılmadıkça, her grup kendi grubundan rüçhan hakkı kullanır. A Grubu pay sahiplerinin rüçhan hakkı kullanımından arta kalan paylar olması durumunda arta kalan bu paylar başkaca bir işleme gerek kalmaksızın B Grubu ve hamiline yazılı paya dönüşür. Ancak Yönetim Kurulu pay sahiplerinin yeni pay alma hakkını kısıtladığı takdirde çıkarılacak yeni payların tümü B Grubu ve hamiline yazılı olarak çıkarılır. Ayrıca, yönetim kurulu sermaye artırımlarında A Grubu paylar karşılığında B Grubu hamiline pay çıkarmaya da yetkilidir.

Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

Şirket’in sermayesi, gerektiğinde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri çerçevesinde artırılabilir veya azaltılabilir.

Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya, imtiyazlı pay sahiplerinin haklarının kısıtlanması ve pay sahiplerinin yeni pay alma

hakkının sınırlandırılması ile primli veya nominal değerinin altında pay ihracı konularında karar almaya yetkilidir. Yeni pay alma kısıtlama yetkisi pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz.”

b) Bağımsız Denetim Firması Seçimi

Şirket Yönetim Kurulu 21.03.2017 tarihinde toplanarak Denetimden Sorumlu Komitenin görüşü doğrultusunda 2017 yılı hesaplarının ve mali tablolarının Sermaye Piyasası Mevzuatı uyarınca Bağımsız Denetiminin yapılması için AKT Bağımsız Denetim A.Ş.'nin Olağan Genel Kurul onayına sunulmasına karar vermiştir. Söz konusu karar 21.03.2017 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yayınlanmıştır. Yönetim Kurulu'nun bu teklifi 13.04.2017 tarihinde yapılan 2016 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında oy birliği ile kabul edilmiştir.

c) 2016 Yılı Olağan Genel Kurulu

Şirket Yönetim Kurulu 16.03.2017 tarih ve 2017/06 sayılı kararı ile Olağan Genel Kurul Toplantısının 13.04.2017 perşembe günü saat 11.00'de yapılmasına karar vermiştir. Söz konusu karar ve ekindeki genel kurul çağrı dokümanı, vekâleten oy kullanma formu, genel kurul gündemi ve esas sözleşmenin 6. maddesindeki değişikliğe dair tadil tasarısı 16.03.2017 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yayınlanmıştır.

13.04.2017 tarihli Genel Kurul toplantısında görüşülecek konular ile ilgili olarak açıklanması gereken bilgi ve belgeler "2016 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı Bilgilendirme Dokümanı" olarak Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP'nda) 22.03.2017 tarihinde yayınlamıştır. Söz konusu doküman, Genel Kurul Çağrı Dokümanını, Genel Kurul gündemini, vekaleten oy kullanma formunu, genel kurul toplantısına ilişkin ayrıntılı bilgilendirme notunu, esas sözleşmenin 6. maddesindeki değişikliğe dair tadil tasarısını içermektedir.

Şirket olağan genel kurulu 13.04.2017 perşembe günü saat 11:00'de Novotel Kayseri, Yenipervane Mah. Kocasınan Bulvarı, Kayseri Sanayi Odası Yanı, No: 163, 38110 Kocasınan/Kayseri adresinde Kayseri Ticaret İl Müdürlüğü'nün 10.04.2017 tarih ve 28466963-431-3/1506 sayılı yazısıyla görevlendirilen Bakanlık Temsilcisi Alaattin Fırat'ın gözetiminde yapılmıştır. Toplantıda 2016 yönetim kurulu faaliyet raporu, 2016 yılı finansal tabloları oy birliği ile kabul edilmiş, bağımsız denetçi raporu özeti okunmuş, yönetim kurulu üyeleri 2016 yılı faaliyet, işlem ve hesaplarından ötürü ayrı ayrı oybirliği ile ibra edilmiştir. Yönetim Kurulu Üyelerinden ortak olanların her biri kendi ibralarında sahip oldukları paylardan doğan oy haklarını kullanmamıştır. Şirket karının dağıtılmamasına ilişkin yönetim kurulu teklifi, bağımsız denetim firması seçimine dair yönetim kurulu önerisi, esas sözleşmenin 6. maddesindeki değişikliğe dair tadil tasarısı oy birliği ile onaylanmıştır.

Şirket yönetim kurulu üyelerinin ücretleri oy birliği ile belirlenmiş, 2016 yılında şirket tarafından yapılan 11.713 TL tutarında ki bağış ve yardımlar hakkında ortaklara bilgi verilmiş, 2017 yılı için yapılacak bağış ve yardım üst sınırının 100.000 TL olarak belirlenmesi oy birliği ile kabul edilmiştir.

Şirketin 2016 yılında 3.kişiler lehine verilmiş teminat, rehin, ipotek ve kefaletinin bulunmadığı hususunda ortaklara bilgi verilmiştir.

2016 yılı içerisinde Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddeleri kapsamında işlem yapılmadığı konusunda ortaklar bilgilendirilmiş, 2017 yılı içinde bu kapsamda işlemler için yönetim kuruluna izin verilmesi oy birliği ile kabul edilmiştir.

Toplantıya dair hazırun (toplantıda hazır bulunanlar) cetveli, kar dağıtım tablosu (karın şirket bünyesinde bırakılmasına karar verilmiştir), Bakanlık Temsilcisinin görevlendirme yazısı, esas sözleşmenin tadil edilmiş 6. maddesinin yeni metni ve genel kurul toplantı tutanağı 13.04.2017 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformunda yayınlanmıştır.

2016 yılı Olağan Genel Kurul toplantısı kararları 18.04.2017 tarihinde ticaret siciline tescil edilmiştir.

d) 2016 Yılı Karının Dağıtımına Dair Karar

Şirket Yönetim Kurulu 21.03.2017 günün toplanmış ve 2016 yılı karının yasal yedekler ayrıldıktan sonra kalan kısmının ortaklara dağıtılmayarak, 2017 yılında büyüme amaçlı faaliyetlerin finanse edilmesi amacıyla şirket bünyesinde bırakılması yönünde olağan genel kurula öneride bulunma kararı almıştır. Söz konusu karar 21.03.2017 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformunda yayınlanmıştır.

Yönetim Kurulunun 2016 yılı karının yasal yedekler ayrıldıktan sonra kalan kısmının ortaklara dağıtılmaması yönündeki teklifi 13.04.2017 tarihinde yapılan 2016 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında oy birliği ile kabul edilmiştir.

h) Diğer Konular

Maddi Duran Varlık Satışı

Şirket maddi duran varlık (dükkan niteliğinde gayrimenkul) satışına dair yönetim kurulu kararını KAP'nda 02.01.2017 tarihinde yayınlamıştır:

“Şirket Yönetim Kurulu 02.01.2017 tarihinde toplanarak aşağıdaki kararları almıştır.

- Şirket aktifine kayıtlı, Oymaağaç Mah. 3114 Sk. 17/A5 Blok No: 5 (K34-B-23-C-1-D Pafta, 5228 Ada, 2 nolu parsel, A5 Blok, 5 Nolu Bağımsız Bölüm) Kocasinan/Kayseri adresinde bulunan, 250 m²'lik dükkanının 285.000 TL'ye lehimize ipotek konulması şartıyla vadeli olarak satılmasına,
- Şirketimiz Esas Sözleşmesi'nin 15. Maddesi uyarınca, satış işleminin; Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-23.1 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemlere ilişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nin ("SPK'nın II-23.1 no.lu Tebliği") "Önemlilik Kriteri" başlıklı 6. Maddesi hükmü uyarınca önemli nitelikte işlem olarak değerlendirilip değerlendirilmeyeceği hususuna ilişkin olarak yapılan hesaplamada;

A) Maddi duran varlığın işlem tarihi dikkate alınarak kamuya açıklanan son finansal tablodaki kayıtlı değerinin (117.908-Türk Lirası) işlem tarihi dikkate alınarak kamuya açıklanan son finansal tablolara göre varlık (aktif) toplamına (66.908.539-Türk Lirası) oranı % 0,18,

B) Maddi duran varlık satışı tutarının 285.000-TL (KDV hariç) işlem tarihinden önceki altı aylık günlük düzeltilmiş ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması baz alınarak hesaplanan Şirketimiz değerine oranı % 0,23 olarak hesaplanmaktadır. Her iki oran da tebliğde belirtilen %50 oranının altında kaldığından, söz konusu Maddi duran varlık satışı işlemi, SPK'nın II-23.1 no.lu Tebliği kapsamında "önemli nitelikteki işlem" olarak değerlendirilmemektedir. Ayrıca, söz konusu Maddi duran varlıktan herhangi bir kira veya benzeri bir gelir elde edilmemektedir. Bu nedenle c fıkrasına ilişkin değerlendirme yapılmamasına karar verilmiştir."

Söz konusu maddi duran varlık satışına dair tapu işlemi 02.01.2017 tarihinde tamamlanarak KAP'nda ilan edilmiştir.

Yaygın ve Süreklilik Arz Eden İşlemlere İlişkin Yönetim Kurulu Kararı

Şirket 16.03.2017 tarihinde KAP'nda aşağıdaki yönetim kurulu kararını yayınlamıştır.

"Şirket Yönetim Kurulumuz 16.03.2017 tarihinde toplanarak aşağıda ki kararı almış bulunmaktadır.

İştirakimiz olan Center Glass Cam Mobilya Tekstil Sanayi Ve Ticaret A.Ş'nin ana faaliyet konusu "Temperli Cam" üretimi ve satışı olup, bu faaliyeti için gerekli olan Temperli Cam Hammaddesini muhtelif Cam bayilerinden alım yaparak gerçekleştirmektedir. Yapılan piyasa araştırmaları neticesinde Center Glass Cam Mobilya Tekstil Sanayi Ve Ticaret A.Ş'nin ana faaliyet konusunu oluşturan Temperli Cam Hammaddesinin yurtiçi ve yurtdışı piyasalardan özellikle peşin alım yaparak temin edilebilmesi durumunda finansman maliyetleri ile beraber daha avantajlı fiyatla alım imkânı olduğu tespit edilmiştir. Ana Ortaklık olan Temapol Polimer Plastik Ve İnşaat San. Tic. A.Ş'nin, finansal gücünün, iştirak Center Glass Cam Mobilya Tekstil Sanayi Ve Ticaret A.Ş'ye göre potansiyelinin daha yüksek seviyede olması nedeniyle, Center Glass A.Ş'nin Hammadde Cam alımlarının, Ana Ortaklık Temapol Polimer Plastik Ve İnşaat San. Tic. A.Ş üzerinden gerçekleştirilmesi yönünde,

Ayrıca söz konusu alımlar Ana Ortaklık Temapol Polimer Plastik Ve İnşaat Sanayi Ticaret A.Ş'nin ana faaliyet konusunu etkileyecek düzeyde olmadığı ve yan faaliyeti kapsamında da olmayacağı fakat II-17.1 "Kurumsal Yönetim Tebliği" nin "Yaygın Ve Süreklilik Arz eden İşlemler" başlıklı 10.maddesinin 2.fıkrasının b. bendinde belirtilen % 10'dan fazla bir orana ulaşacağı öngörüldüğünden ayrıca ekteki gibi bir rapor hazırlanmasına

Oy birliği ile karar verilmiştir."

Söz konusu rapor KAP'nda 16.03.2017 tarihinde ilgili yönetim kurulu kararına dair bildirim ekinde yayınlanmıştır.

Maddi Duran Varlık Satışı

Şirket maddi duran varlık (dükkân niteliğinde gayrimenkul) satışına dair yönetim kurulu kararını KAP'nda 28.07.2017 tarihinde yayınlamıştır:

“Şirket Yönetim Kurulumuz 28.07.2017 Tarihinde toplanarak aşağıda ki kararları almıştır.

Şirket aktifine kayıtlı, Oymaağaç Mah. 3114 Sk. 17/A8 Blok No :5 (K34-B-23-C-1-D Pafta, 5228 Ada, 2 nolu parsel, A8 Blok, 2 Nolu Bağımsız Bölüm) Kocasinan/Kayseri adresinde bulunan, 250 m²'lik dükkanının 300.000 TL olarak satılmasına, satış tutarının 250.000 TL'lik kısmının peşin, kalan kısmın ise 45 gün vade ile tahsil edilmesine,

Şirketimiz Esas Sözleşmesi'nin 15. Maddesi uyarınca, satış işleminin; Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-23.1 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemlere ilişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nin ("SPK'nın II-23.1 no.lu Tebliği") "Önemlilik Kriteri" başlıklı 6. Maddesi hükmü uyarınca önemli nitelikte işlem olarak değerlendirilip değerlendirilmeyeceği hususuna ilişkin olarak yapılan hesaplamada;

A - Maddi duran varlığın işlem tarihi dikkate alınarak kamuya açıklanan son finansal tablodaki kayıtlı değerinin (116.643-Türk Lirası) işlem tarihi dikkate alınarak kamuya açıklanan son finansal tablolara göre varlık (aktif) toplamına (74.848.747-Türk Lirası) oranı % 0,16

B - Maddi duran varlık satış tutarının 300.000-TL (KDV hariç) işlem tarihinden önceki altı aylık günlük düzeltilmiş ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması baz alınarak hesaplanan Şirketimiz değerine oranı % 0,40

olarak hesaplanmaktadır. Her iki oran da tebliğde belirtilen %50 oranının altında kaldığından, söz konusu Maddi duran varlık satış işlemi, SPK'nın II-23.1 no.lu Tebliği kapsamında "önemli nitelikteki işlem" olarak değerlendirilmemektedir. Ayrıca, söz konusu Maddi duran varlıktan herhangi bir kira veya benzeri bir gelir de elde edilmemektedir. Bu nedenle c fıkrasına ilişkin değerlendirme yapılmamasına karar verilmiştir.”

Söz konusu maddi duran varlık satışına dair tapu işlemi 28.07.2017 tarihinde tamamlanarak aynı tarihte KAP'nda ilan edilmiştir.

Yönetici Değişikliği

Şirket 16.10.2017 tarihinde KAP'nda aşağıdaki açıklamayı yayınlamıştır.

“Firmamızda, Üretim Koordinatörlüğü görevini yapmakta olan Turgay Haspolat, 13.10.2017 Cuma Günü şirket aracıyla, ölümlü trafik kazasına sebebiyet vermiştir. Kaza esnasında alkollü olduğu için, çıkarıldığı nöbetçi mahkemece tutuklanarak cezaevine girmiştir. Bundan dolayı,

Turgay Haspolat'ın iş akdi tek taraflı olarak tarafımızca feshedilmiştir. Sorumlu olduğu Üretim Koordinatörlüğü görevine ise vekaleten Zeki ÖZDEMİR atanmıştır.”