



TRABZON LİMAN

İŞLETMECİLİĞİ

A.Ş.

01/01/2019 - 31/03/2019

DÖNEMİ

FAALİYET RAPORU

İÇİNDEKİLER

1. GENEL BİLGİLER.....	3
2. YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR.....	9
3. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI İLE BUNLARIN SONUÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER.....	9
4. ŞİRKETİN FAALİYETLERİ VE ÖNEMLİ GELİŞMELER.....	9
5. FİNANSAL DURUM.....	13
6. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ.....	17
7. DİĞER HUSUSLAR.....	25
8. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU.....	26

1.GENEL BİLGİLER

a) Raporun Dönemi : 01.01.2019 – 31.03.2019

Ortaklığı Tanıtıcı Bilgiler :

Unvanı	:	Trabzon Liman İşletmeciliği A.Ş.
Merkez Adresi	:	İskenderpaşa Mah. Rıktım Sok. No:13 TRABZON
Telefon ve Fax Numaraları	:	Tel: (0462) 377 60 50 Fax: (0462) 322 10 04
Kuruluş Tarihi	:	19.09.2003
Faaliyet Konusu	:	Liman İşletmeciliği
Faaliyette Bulunduğu Sektör	:	Liman ve su yolları
Ticaret Sicil Müdürlüğü ve No'su	:	Trabzon/16813
İnternet Adresi	:	www.trabzonport.com.tr
Kayıtlı Sermaye Tavanı	:	140.000.000.-TL
Ödenmiş Sermayesi	:	21.000.000.- TL
Mersis No	:	0959037844000019

Dönem İçinde Görevli Kurullar ve Ortaklık Yapısı:

Adı Soyadı	Ünvanı	Görev Süresi
Nuri ALBAYRAK	Yönetim Kurulu Başkanı	25.12.2017 - Devam Ediyor
Mesut M. ALBAYRAK	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	25.12.2017 - Devam Ediyor
Faruk ALBAYRAK	Yönetim Kurulu Üyesi	25.12.2017 - Devam Ediyor
H. Muzaffer ERMİŞ	Yönetim Kurulu Üyesi	25.12.2017 – DevamEdiyor
Türkiye Den. İşl. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	25.12.2017 – DevamEdiyor
Mehmet BALABAN	Yönetim kurulu Üyesi (Bağımsız Üye)	25.12.2017 – DevamEdiyor
Mehmet Nuri GÖKALP	Yönetim kurulu Üyesi (Bağımsız Üye)	25.12.2017 – DevamEdiyor

Yönetim kurulu üyeleri 25.12.2017 tarihli Genel Kurul toplantısında 3 yıl için görev yapmak üzere seçilmişlerdir. Türk Ticaret Kanunu ve esas sözleşmede yazılı görevleri yapmakla yükümlüdürler. Bağımsız üyelerden bağımsızlık beyanı alınır. Yönetim Kurulu Üyeleri'ne ilişkin bilgiler aşağıda sunulmuştur.

Nuri ALBAYRAK**Yönetim Kurulu Başkanı**

İşadamı ; Lise mezunudur. İstanbul Büyükşehir Belediyespor ve Trabzonspor kulüplerinde Başkanlık görevinde bulunmuştur.

Mesut Muhammet ALBAYRAK**Yönetim Kurulu Üyesi**

İşadamı ; Fatih Üniversitesi İ.İ.B.F. İşletme Bölümü mezunudur.

Faruk ALBAYRAK**Yönetim Kurulu Üyesi**

İşadamı ; Lise mezunudur.

Halit Muzaffer ERMİŞ**Yönetim Kurulu Üyesi**

01.01.1955 Trabzon doğumlu olan Halit Muzaffer ERMİŞ 1978 yılında KTÜ Matematik Mühendisliği Bölümü'nden mezun olmuştur. Çalışma hayatına 1973 yılında başlamış ve sırasıyla

Trabzon Vergi Dairesi Müdürlüğü Vergi Memuru ,MEB Trabzon Of Lisesi Matematik Öğretmeni, MEB Trabzon Lisesi Müdür Yrd. Mat. Öğ. Trabzon Limanı İşletme Müd. Sivil Savunma Uzmanı ve en son olarak Trabzon Limanı İşletme Müd.Tek Müd.Yrd görevlerinde bulunup Trabzon Limanı'nın 21.11.2003 tarihinde özelleşmesiyle çalışma hayatının kamu kısmını tamamlayıp 16.12.2003 tarihi itibarıyla Trabzon Liman İşletmeciliği A.Ş. İşletme Müdürü olarak göreve tekrar devam etmiştir. 01.07.2011 tarihinden bu tarafa Trabzon Liman İşletmeciliği A.Ş. Genel Müdür olarak atanmıştır.

Sinan AKSU

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Ankara Tevfik İleri İmam Hatip Ortaokulu ve Lisesini bitiren Sinan AKSU, Gazi Üniversitesi Tarih Bölümünden mezun oldu. Meslek hayatına TBMM’de başlayan Sinan AKSU, sırasıyla TBMM Milletvekili Danışmanlığı, Gençlik ve Spor Bakanlığı Gençlik Hizmetleri Genel Müdür Yardımcılığı ve 20 Şubat 2014 tarihinden itibaren Gençlik Hizmetleri Genel Müdürlüğü görevini yapmıştır. Aksu 30.03.2015 tarihi itibarıyla GSB Kredi ve Yurtlar Kurumu Genel Müdürlüğü’ne atandı. Son olarakda 20.07.2018 tarihinde yayınlanan Cumhurbaşkanlığı Kararnamesi ile Gençlik ve Spor Bakanlığı Bakan Yardımcılığı görevine atanmıştır.İngilizce bilmektedir.

Mehmet Balaban

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

İstanbul Üniversitesi İşletme Fakültesi İşletme Bölümü mezunudur. Yüksek lisansını, City University Of New York İşletme Bölümü’nde yapmıştır. Grup dışında kurmuş olduğu teknoloji firmasında yöneticilik yapmaktadır.

Mehmet Nuri Gökalg

Yönetim Kurulu Üyesi

İstanbul Şehir Üniversitesi İngilizce İşletme Bölümünden mezun olup, İhraççı’daki görevine ek olarak grup içinde Hedef Finansal Hizmetler’de de yönetim kurulu üyesidir. Grubun daha öncesinde sahibi olduğu finans sektöründe faaliyet gösteren Hedef Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş., EVG Yatırım Ortaklığı A.Ş. ve Taksim Yatırım Ortaklığı A.Ş.’de yönetim kurulu üyesi olarak görev almıştır.

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin Bağımsızlık Beyanları:

Bağımsızlık Beyanı

Trabzon Liman İşletmeciliği Anonim Şirketi'nde (Şirket) bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak seçilmem nedeniyle, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 4.3.6 numaralı bendinde belirlenen aşağıdaki "bağımsız üye" kriterlerinin tamamını taşıdığımı beyan ederim.

1) Şirket, şirketin yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya şirkette önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile kendisi, eşi ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhri hısımları arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisinin bulunmaması, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5 inden fazlasına birlikte veya tek başına sahip olunmaması ya da önemli nitelikte ticari ilişkinin kurulmaması olduğunu,

2) Son beş yıl içerisinde, başta şirketin denetimi (vergi denetimi, kanuni denetim, iç denetim de dahil), derecelendirilmesi ve danışmanlığı olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya satıldığı dönemlerde, ortak (%5 ve üzeri), önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı

3) Bağımsız yönetim kurulu üyesi olması sebebiyle üstleneceği görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,

4) Üniversite öğretim üyeliği hariç, üye olarak seçildikten sonra kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı görev almayacağımı,

5) 31/12/1960 tarihli ve 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu (G.V.K.)'na göre Türkiye'de yerleşik olduğumu,

6) Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, şirket ile pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığını koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu,

7) Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiği görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabiliyor olduğumu,

8) Şirketin yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmadığımı,

9) Şirketin veya şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu şirketlerin üçten fazlasında ve toplamda borsada işlem gören şirketlerin beşten fazlasında bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev almadığımı,

10) Yönetim kurulu üyesi olarak seçilen tüzel kişi adına tescil ve ilan edilmediğimi beyan ederim.

Yönetim Kurulu, Genel Kurul, hissedarlarımız ve tüm menfaat sahiplerinin bilgisine sunarım.

25.12.2017

Mehmet Balaban

Bağımsızlık Beyanı

Trabzon Liman İşletmeciliği Anonim Şirketi'nde (Şirket) bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak seçilmem nedeniyle, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 4.3.6 numaralı bendinde belirlenen aşağıdaki "bağımsız üye" kriterlerinin tamamını taşıdığımı beyan ederim.

1) Şirket, şirketin yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya şirkette önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile kendisi, eşi ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımları arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisinin bulunmaması, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5 inden fazlasına birlikte veya tek başına sahip olunmaması ya da önemli nitelikte ticari ilişkinin kurulmamış olduğunu,

2) Son beş yıl içerisinde, başta şirketin denetimi (vergi denetimi, kanuni denetim, iç denetim de dahil), derecelendirilmesi ve danışmanlığı olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya satıldığı dönemlerde, ortak (%5 ve üzeri), önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı

3) Bağımsız yönetim kurulu üyesi olması sebebiyle üstleneceği görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,

4) Üniversite öğretim üyeliği hariç, üye olarak seçildikten sonra kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı görev almayacağımı,

5) 31/12/1960 tarihli ve 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu (G.V.K.)'na göre Türkiye'de yerleşik olduğumu,

6) Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, şirket ile pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığını koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu,

7) Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiği görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabiliyor olduğumu,

8) Şirketin yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmadığımı,

9) Şirketin veya şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu şirketlerin üçten fazlasında ve toplamda borsada işlem gören şirketlerin beşten fazlasında bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev almadığımı,

10) Yönetim kurulu üyesi olarak seçilen tüzel kişi adına tescil ve ilan edilmediğimi beyan ederim.

Yönetim Kurulu, Genel Kurul, hissedarlarımız ve tüm menfaat sahiplerinin bilgisine sunarım.

25.12.2017

Mehmet Nuri GÖKALP

d) Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Yönetim kurulu, Şirket işleri açısından gerekli görülen zamanlarda, başkan veya başkan vekilinin çağrısıyla toplanır. Yönetim kurulu üyelerinden her biri de başkan veya başkan vekiline yazılı olarak başvurup kurulun toplantıya çağrılmasını talep edebilir. Başkan veya başkan vekili yine de Kurulu toplantıya çağırılmazsa üyeler de re'sen çağrı yetkisine sahip olurlar.

Üyelerden hiçbirisi toplantı yapılması talebinde bulunmadıkça, yönetim kurulu kararları bir üyenin yaptığı karar şeklinde yazılmış öneriye, en az üye tam sayısının çoğunluğunun muvafakatlarını yazılı olarak bildirmeleri suretiyle de karar alınabilir. Aynı önerinin tüm yönetim kurulu üyelerine yapılmış olması bu yolla alınacak kararın geçerlilik şartıdır. Onayların aynı kâğıtta bulunması şart değildir; ancak onay imzalarının bulunduğu kâğıtların tümünün yönetim kurulu karar defterine yapıştırılması veya kabul edenlerin imzalarını içeren bir karara dönüştürülüp karar defterine geçirilmesi kararın geçerliliği için gereklidir.

Yönetim kurulunun toplantı gündemi yönetim kurulu başkanı tarafından tespit edilir. Yönetim kurulu kararı ile gündemde değişiklik yapılabilir.

Toplantı yeri Şirket merkezidir. Ancak yönetim kurulu, karar almak şartı ile başka bir yerde de toplanabilir.

Yönetim kurulu üye tam sayısının çoğunluğu ile toplanır ve kararlarını toplantıya katılan üyelerin çoğunluğu ile alır. Toplantılarda her üyenin bir oy hakkı vardır. Yönetim kurulu üyeleri birbirlerini temsilen oy veremeyecekleri gibi, toplantılara vekil aracılığıyla da katılamazlar. Oylarda eşitlik olması halinde o konu gelecek toplantıya bırakılır. Bu toplantıda da eşit oy alan öneri reddedilmiş sayılır.

Kararların geçerliliği yazılıp imza edilmiş olmalarına bağlıdır. Yönetim kurulunda oylar kabul veya red olarak kullanılır. Red oyu veren, kararın altına red gerekçesini yazarak imzalar.

Yönetim kurulu tamamen elektronik ortamda yapılabileceği gibi, bazı üyelerin fiziken mevcut bulundukları bir toplantıya bir kısım üyelerin elektronik ortamda katılması yoluyla da icra edilebilir. Bu hâllerde bu esas sözleşmede öngörülen toplantı ile karar nisaplarına ilişkin hükümler aynen uygulanır. Şirketin yönetim kurulu toplantısına katılma hakkına sahip olanların tamamı veya bir kısmı bu toplantılara, Türk Ticaret Kanununun 1527 nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Ticaret Şirketlerinde Anonim Şirket Genel Kurulları Dışında Elektronik Ortamda Yapılacak Kurullar Hakkında Tebliğ hükümleri uyarınca hak sahiplerinin bu toplantılara elektronik ortamda katılmalarına ve oy vermelerine imkan tanıyacak Elektronik Toplantı Sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak toplantılarda şirket sözleşmesinin bu hükmü uyarınca kurulmuş olan sistem üzerinden veya destek hizmeti alınacak sistem üzerinden hak sahiplerinin ilgili mevzuatta belirtilen haklarını Tebliğ hükümlerinde belirtilen çerçevede kullanabilmesi sağlanır. Yönetim kurulu toplantısının elektronik ortamda yapılması halinde yukarıdaki toplantı ve karar nisaplarına ilişkin hükümler aynen uygulanır.

Şirket Yönetim Kurulu 01.01.2019 – 31.03.2019 dönemi içerisinde 3 (üç) adet karar almıştır. 2019 yılı ilk çeyrek içerisinde yapılan toplantılarda, Yönetim Kurulu üyeleri tarafından alınan kararlar aleyhinde farklı görüş açıklanmamıştır. Kamuyla paylaşılması gereken konulara ilişkin önemli kararlar, toplantının hemen ardından kamuya açıklanmıştır. Ayrıca bağımsız yönetim kurulu üyelerinin onayına sunulan ilişkili taraf işlemi ile önemli nitelikte işlem bulunmamaktadır.

e) Komiteler

Şirketimiz SPK mevzuatı ile esasları belirlenen Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca yönetim kurulu bünyesinde Kurumsal Yönetim Komitesini, Denetim Komitesini ve Riskin Erken Saptanması Komitesini 25.12.2017 tarihinde belirlemiştir. Şirkette yönetim kurulu yapılanması gereği ayrı bir aday gösterme komitesi oluşturulamamış olup Kurumsal Yönetim Komitesi bu komitenin görevlerini üstlenmektedir. SPK'nın II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca 1 Temmuz 2014 tarihinden itibaren, şirketlerin yatırımcı ilişkileri birim yöneticilerinin aynı zamanda kurumsal yönetim komitesi üyesi olması zorunluluğu bulunmaktadır. Şirketimiz kurumsal yönetim ilkelerine uyum süreci çerçevesinde yatırımcı ilişkileri birim yöneticisini kurumsal yönetim komitesi üyesi olarak atamıştır. Komitelerin toplanma sıklığı, faaliyetleri ve bu faaliyetleri yerine getirirken takip ettikleri prosedürler internet sitemizde yer alan yönetmeliklerde belirtilmektedir. Komiteler tarafından bağımsız olarak yapılan çalışmalar sonucunda alınan kararlar Yönetim Kurulu'na öneri olarak sunulmakta, nihai karar Yönetim Kurulu tarafından alınmaktadır.

Yönetim kurulu komiteleri ve 31.03.2019 tarihi itibarıyla bu komitelerde görev alan yönetim kurulu üyeleri aşağıdadır.

Yönetim Kurulu Komitesi	Üye	Görev / Üyelik ve Bağımsızlık Durumu
KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ	Mehmet BALABAN	Komite Başkanı / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
	Faruk ALBAYRAK	Komite Üyesi / Yönetim Kurulu Üyesi
	Niyazi AKKALP	Komite Üyesi / Yönetim Kurulu dışından Komite Üyesi
DENETİMDEN SORUMLU KOMİTE	Mehmet Nuri GÖKALP	Komite Başkanı / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
	Mehmet BALABAN	Komite Üyesi / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ	Mehmet Nuri GÖKALP	Komite Başkanı / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
	Faruk ALBAYRAK	Komite Üyesi / Yönetim Kurulu Üyesi

f) Denetçi :

AKSİS ULUSLARARASI BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.

Denetçi, 29 Mart 2019 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında bir yıl için seçilmiş olup, İlk yapılacak olağan genel kurul toplantısında onayına sunulacaktır. Türk Ticaret Kanunu ve esas sözleşmede yazılı görevleri yapmakla yükümlüdür.

g) Ortaklık Yapısı ve Oy Hakları :

Trabzon Liman İşletmeciliği A.Ş.

payları A ve B grubu olarak ikiye ayrılmıştır. A grubu paylar 15 adet oy hakkına sahiptir. A grubu paylar sermayenin %13,33'ünü, B grubu paylar ise %86,67'ünü temsil etmektedir.

31 Mart 2018 ve 31 Mart 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mar 2019	31 Mar 2019	31 Mar 2019	31 Mar 2018	31 Mar 2018	31 Mar 2018
<u>Adı Soyadı/Ticaret Ünvanı</u>	<u>Pay Adedi</u>	<u>Pav Oranı</u>	<u>Pav Tutarı</u>	<u>Pay Adedi</u>	<u>Pav Oranı</u>	<u>Pav Tutarı</u>
ALBAYRAK TURİZM SEYAHAT İNŞ.TİC.A.Ş.(A)	2.800.000	<u>13,33%</u>	2.800.000	2.800.000	<u>13,33%</u>	2.800.000
ALBAYRAK TURİZM SEYAHAT İNŞ.TİC.A.Ş.(B)	2.852.344	<u>13,59%</u>	2.814.000	2.852.344	<u>13,59%</u>	2.814.000
HALKA AÇIK(B)	6.261.656	<u>29,82%</u>	--	6.261.656	<u>29,82%</u>	--
EREĞLİ TEKSTİL TURİZM SAN.VE TİC.A.Ş.(B)	8.400.000	<u>40,00%</u>	8.400.000	8.400.000	<u>40,00%</u>	8.400.000
AHMET ALBAYRAK(B)	114.345	<u>0,54%</u>	114.345	114.345	<u>0,54%</u>	114.345
BAYRAM ALBAYRAK(B)	114.331	<u>0,54%</u>	114.331	114.331	<u>0,54%</u>	114.331
NURİ ALBAYRAK(B)	114.331	<u>0,54%</u>	114.331	114.331	<u>0,54%</u>	114.331
KAZIM ALBAYRAK(B)	114.331	<u>0,54%</u>	114.331	114.331	<u>0,54%</u>	114.331
MUSTAFA ALBAYRAK(B)	114.329,60	<u>0,54%</u>	114.329,60	114.329,60	<u>0,54%</u>	114.329,60
MUZAFFER ALBAYRAK(B)	114.331	<u>0,54%</u>	114.331	114.331	<u>0,54%</u>	114.331
TÜRKİYE DENİZCİLİK İŞLETMELERİ A.Ş. (B)	1,4	<u>0,00%</u>	1,4	1,4	<u>0,00%</u>	1,4
Toplam	21.000.000	100,00%	21.000.000	21.000.000	100,00%	21.000.000

h) Şirket genel kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri hakkında bilgiler:

25.12.2017 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısında Yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerine, Yönetim Kurulu Üyelerine, üst düzey yöneticilerine ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhr yakınlarına; Şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapabilmeleri, rekabet edebilmeleri, Şirketin konusuna giren işleri, bizzat veya başkaları adına yapmaları ve bu nevi işleri yapan şirketlerde ortak olabilmeleri ve diğer işlemleri yapabilmeleri hususunda, Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddelerinde sayılan işleri yapabilmelerine dair yetki verilmiştir.

ı) Ortaklığın personel, işçi hareketleri, toplu sözleşme uygulamaları, personel ve işçiye sağlanan hak ve menfaatler hakkında bilgi:

Şirket çalışanları için İş Kanunu'nda belirlenen hükümler uygulanmaktadır. Dönem sonu itibarıyla çalışan personel sayısı 182 kişidir.

i) Ortaklığın merkez dışı örgütlerinin olup olmadığı hakkında bilgi:

Yoktur.

j) Esas Sözleşmede yapılan Değişiklikler:

Yoktur.

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

Şirketimiz esas sözleşmesi gereğince yönetim kurulu üyelerine sağlanan her türlü hak, menfaat ve ücret genel kurul tarafından belirlenir. Genel kurul yönetim kurulu üyelerinden TDİ Temsilcisi Sinan AKSU ve H. Muzaffer ERMIŞ'e Başbakanlık Yüksek Planlama Kurulu tarafından belirlenen huzur hakkı ödenmesini kararlaştırmıştır. Şirket, herhangi bir yönetim kurulu üyesine ve yöneticilerine borç vermemiş, kredi kullandırmamıştır. Şirket'in 01.01.-31.03.2019 döneminde üst düzey yöneticilere yapılan ücret ve benzeri ödemelerin brüt toplamı 78.340 TL'dir.

3. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI İLE BUNLARIN SONUÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER:

Şirketin araştırma geliştirme faaliyeti bulunmamaktadır.

4. ŞİRKETİN FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

Şirket, 20.11.2003 tarihinden başlamak üzere Trabzon Limanı'nın 30 yıllık işletme hakkına sahiptir. Şirket'in ana faaliyeti liman işletmeciliği kapsamında gerçekleştirilen tüm işlemlerdir. Şirket'in işvereni olduğu çalışanları ve sahibi olduğu/kullanım hakkına sahip olduğu makine – ekipman vasıtası ile Trabzon Limanı sahası üzerinde verdiği başlıca hizmetler; yüklere verilen hizmetler, gemilere verilen hizmetler ve alan kiralamaları olarak üç ana grupta toplanabilir. Söz konusu üç ana grup altında yer alan hizmetler; Boşaltma, Yükleme, Terminal, Pilotaj, Römorkaj, Ardiye, Geçici Depolama, Barınma, Konteyner İçi Yükleme – Boşaltma, Tartı, Su – Elektrik, Atık, Yolcu Hizmetleri ve Açık-Kapalı Alan Kiralamaları olarak sayılabilir.

Şirket'in elde ettiği gelirler, döviz bazlı olarak hazırlanmış olan tarife üzerinden faturalandırılmaktadır. Liman'ın kapasite bilgileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Kapasite Konusu	Kapasite
Elleçleme	10.000.000 ton/yıl
Depolama	5.000.000 ton/yıl
Gemi Kabul	2.500 adet/yıl
Konteyner Elleçleme	350.000 TEU/yıl
Konteyner Depolama	300.000 TEU/yıl

a)Ortaklığın faaliyet gösterdiği sektör ve bu sektör içerisindeki yeri hakkında bilgi:

Aşağıdaki tabloda Deniz Ticaret Genel Müdürlüğü tarafından sağlanan istatistiklere göre Türkiye'de bulunan liman başkanlıklarında elleçlenen yüklerin bölgesel dağılımı gösterilmektedir. Liman başkanlıkları bazında oluşturulan tablo, ilgili liman başkanlığının bulunduğu bölgedeki birden fazla tesiste elleçlenen yük hacmini toplu olarak göstermektedir.

Trabzon Limanı'nda 2018 yılında 2.4 milyon ton yük elleçlemesi gerçekleşmiştir. Bu itibarla Türkiye'de elleçlenen toplam yük hacminin %0,65'si Trabzon Limanı üzerinden geçmektedir. 2011 yılından bu yana Trabzon Limanı'nda elleçlenen toplam yük hacmi istikrarlı bir şekilde Türkiye Limanları'nda elleçlenen toplam yük hacminin ortalama %0,65'sini oluşturmaktadır.

Trabzon Limanı - Ton	2017	2018/03	2018	2019/03
Boşaltma	2.383.392	557.950	1.869.725	271.740
Yükleme	715.160	211.889	568.950	99.939
Toplam	3.098.552	769.839	2.438.675	371.679

Trabzon Limanı'nın Türkiye'de elleçlenen yük miktarından aldığı pay büyük limanlara kıyasla sınırlı gözükse de Trabzon'un bulunduğu Doğu Karadeniz Bölgesinde yer alan tesisler arasında Trabzon Limanı sahip olduğu altyapı ve teçhizatla öne çıkmaktadır. Trabzon Limanı özellikle 2016 yılında Türkiye limanlarında elleçlenen yüklerin ülkeler bazında dağılımında ikinci sırada yer alan Rusya Federasyonu ve yedinci sırada yer alan Ukrayna'dan gelen yüklerin elleçlendiği bir merkez konumundadır. Söz konusu bölgelere yakınlığı ve liman sahasında bulunan serbest bölgenin özellikle transit ticaret konusunda sağladığı avantaj sayesinde Trabzon Limanı Doğu Karadeniz Bölgesi'nin en önemli limanı konumundadır.

Ülkemiz Asya ile Avrupa arasındaki köprü konumu dolayısıyla çok stratejik bir durumdadır. Trabzon Limanı tarihi İpekyolu üzerinde coğrafi önemini modern coğrafya da sürdürmektedir. Bulunduğu konum itibarıyla Avrupa'nın Asya ile irtibatı olan Trans Kafkasya koridorunun kesiştiği noktadadır. Ancak Azerbaycan ve Ermenistan arasında yaşanan süreç bu avantajlı durumu etkilemektedir. Şayet bu durumun ortadan kalkması halinde Trabzon-Kars-Erivan Bakü ve Hazar kıyısındaki Aktau Limanı üzerinden Orta Asya'ya çok kısa zamanda ulaşma imkanı doğacağından Trabzon Limanı ve bölgede önemli büyüklükte ticari potansiyeli yaratılacaktır. Diğer taraftan 1980'li yıllarda yoğun bir şekilde İran transit taşımacılığı limanımız üzerinden gerçekleştirilmekte idi savaş sonrası tamamen durmuş olan bu transit ticaretin yeniden aktif hale getirilmesi için yoğun bir şekilde görüşmeler sürdürülmektedir. İranlı muhataplarımıza Trabzon Limanı'nın Avrupa'ya açılan AB kapısı olarak kullanılması hususu İran'lılara önerilmektedir. Ayrıca büyük bir potansiyele sahip olan İran'ın Karadeniz ülkeleri ile yaptığı ticaretin Trabzon Limanı üzerinden yapılması en kısa ve kestirme bir yoldur. Ancak Ülkemizde akaryakıtın pahalı olması karayolu taşımacılığı önünde önemli bir engeldir. İran'a münhasır yükler için dünyanın en ucuz motorininin olduğu ülke olan İran'dan yükünü taşıyan Türk tırlarına kendi pazar fiyatları üzerinden yakıtın temin edilmesi özellikle Tebriz'e kadar yönelik coğrafya da yer alan müteşebbislere de önemli imkanlar sunacağı gibi Trabzon Limanı'nda transit ticaret noktasında büyük potansiyelleri de beraberinde getirmektedir. Bu konunun hayata geçirilmesi, için şirketimizce yoğun bir çaba sarf edilmektedir.

Yüksek kapasite, kalite ve üstün hizmet anlayışı ile Trabzon Limanı yeniden doğuya ve batıya açılan ticaret kapısı olarak güzel Trabzon'unuzun ve bölgenin lokomotifi olma azmi ile bütün gücümüzle gayretimizi sürdürmeye devam edeceğiz.

c)Yatırımlardaki gelişmeler, teşviklerden yararlanma durumu, yararlanılmışsa ne ölçüde gerçekleştirildiği:

Şirket, 04.05.2017 tarihinde Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü'nden Yatırım Teşvik Belgesi çıkartıp 18.07.2017 tarihinde 1.237.995 TL makine teçhizat yatırımı gerçekleştirmiştir. Yatırım teşvik belgesi yürürlükte olup yatırım süreci devam etmektedir.

d) İktisap Edilen Paylar

01.01.2019-31.03.2019 hesap dönemi içerisinde Şirketimiz tarafından iktisap edilen kendi payı bulunmamaktadır.

e) Denetimler, Davalar, Diğer İdari ve Adli Yaptırımlar

Şirket aleyhine açılmış, Şirket'in mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte bir dava bulunmamaktadır. Hesap dönemi içerisinde yapılan özel ve kamu denetimi yoktur.

f) Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar:

Yoktur.

g) Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılamadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:

Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşılmış olup genel kurul kararları uygulanmıştır.

h) Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemler de dâhil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler:

Yoktur.

o) Ortaklığın yıl içinde yaptığı bağışlar hakkında bilgi:

Kamuya Yaralı vakıflara ayni ve nakdi olmak üzere 218.676,09 TL bağış yapılmıştır.

ö) Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; hâkim şirketle, hâkim şirkete bağlı bir şirketle, hâkim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve geçmiş faaliyet yılında hâkim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm diğer önlemler:

01.01-31.03.2019 dönemin içersinde bu nitelikte alınan önlem veya alınmasından kaçınılan önlem yoktur.

p) Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; (ı) bendinde bahsedilen hukuki işlemin yapıldığı veya önlemin alındığı veyahut alınmasından kaçınıldığı anda kendilerince bilinen hal ve şartlara göre, her bir hukuki işlemde uygun bir karşı edim sağlanıp sağlanmadığı ve alınan veya alınmasından kaçınılan önlemin şirketi zarara uğrattıp uğratmadığı, şirket zarara uğramışsa bunun denkleştirilip denkleştirilmediği:

01.01-31.03.2019 dönemin içersinde şirketi zarara uğratacak şekilde alınan bir önlem veya alınmasından kaçınılan önlem yoktur.

5. FİNANSAL DURUM

a)Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri:

Şirket'in 31.03.2019 tarihi itibarıyla dönen varlık toplamı 83.412.362 TL, kısa vadeli yükümlülük toplamı ise 32.754.588 TL'dir. Şirket'in net işletme sermayesi 50.657.774 TL'dir Şirket'in 31.03.2019 tarihi itibarıyla nakit ve nakit benzerleri kaleminde 917.322 TL bulunmaktadır.

b)Şirketin Finansman kaynakları ve varsa çıkarılmış bulunan sermaye piyasası araçlarının niteliği ve tutarı :

Şirket Finansman kaynakları olarak özkaynaklarını kullanmaktadır. Çıkarılmış bulunan sermaye piyasası aracı bulunmamaktadır.

c)Kar payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kar dağıtımı yapılmayacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan karın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri.

Yönetim Kurulu'muzun 2017 yılı faaliyetleri sonucunda elde edilen kardan yasal yedek akçeler ayrıldıktan sonra kalan net dağıtılabilir dönem karının %100' ü (tamamının) 17.05.2018 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında ortaklarımıza dağıtılması oy birliği ile kararlaştırılmış; bu çerçevede %132,838 oranında pay başına Brüt 1,32838 TL nakit temettü olarak halka kapalı olan kısım 31.05.2018 tarihinde halka açık kısım 04.06.2018 tarihinde ödenmiştir.

Yönetim kurulu tarafından 25.12.2017 tarihinde yapılan olağanüstü genel kurulda "Kar Dağıtım Politikası" aşağıdaki şekli ile onaylanmıştır.

d)Kar Dağıtım Politikası

Şirketimiz, kar payı dağıtımı konusunda Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı, Şirket'in tabi olduğu sair mevzuat ve Esas Sözleşmede yer alan düzenlemelere uyar. Kar dağıtımında, Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun olarak pay sahipleri ve Şirket menfaatleri arasında dengeli ve tutarlı bir politika izlenmektedir.

Şirketimiz 2017, 2018, 2019, 2020 ve 2021 mali yıllarına ilişkin olarak ilgili mevzuat çerçevesinde hesaplanan dağıtılabilir net dönem karının asgari %70'inin pay sahiplerine nakit olarak dağıtılması öngörülmektedir.

İzleyen dönemlerde ise ilke olarak, Şirket'in ve iştiraklerinin yatırım ve fon gereksinimleri, karlılık ve nakit durumu ile piyasa ve ekonomik koşullardaki gelişmeler dikkate alınarak ilgili mevzuat çerçevesinde kar dağıtımı konusunda yönetim kurulu karar alır ve bu karar genel kurul onayına sunulur.

Kar payı dağıtımı ile ilgili Yönetim Kurulu tarafından her hesap dönemi için ayrı karar alınır ve Genel Kurul onayına tabidir.

Kar payları, mevcut payların tamamına, bunların ihraç ve iktisap tarihlerine bakılmaksızın eşit olarak dağıtılacaktır. Kar dağıtımının Genel Kurul toplantısını takiben en kısa sürede yapılması amaçlanmakta olup, kar dağıtım tarihine Genel Kurul karar vermektedir. Genel Kurul veya yetki verilmesi halinde Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Düzenlemelerine uygun olarak kar payının taksitli dağıtımına karar verebilir.

Kardan pay alma konusunda imtiyazlı pay bulunmamaktadır.

e) İlişkili taraf işlemleri***İlişkili Taraf Bakiyeleri***

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar ve borçlar aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2019	Alacaklar		Borçlar	
	Kısa Vade		Kısa Vade	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Transbaş	3.526.013	--	--	--
Nakil Lojistik	4.957	--	--	--
Bks Turizm	354	--	--	--
Yeşil Adamlar	354	--	--	--
Varaka Kağıt	10.790	--	--	--
Ahmet Albayrak	--	15.000	--	--
Albayrak İnşaat	--	13.429.650	--	--
Tümosan	--	--	85.285	287.000
Platform Turizm	--	--	15.939	--
Bayfa Geri Dönüşüm	--	--	179.151	--
Albil	--	--	15.570	--
Ağa Maden	--	--	26.741	--
Birlikte Dağıtım	--	--	897	--
Türkiye Denizcilik İşletmeleri A.Ş.	--	--	21.293	--
Toplam	3.542.468	13.444.650	344.876	287.000

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar ve borçlar aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2018	Alacaklar		Borçlar	
	Kısa Vade		Kısa Vade	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Albayrak İnşaat	--	10.173.797	--	--
Ahmet Albayrak	--	15.000	--	--
Transbaş	2.307.762	--	--	--
Bks Turizm	9.301	--	--	--
Yeşil Adamlar	4.602	--	--	--
Bayha Atık	4.602	--	--	--
Nakil Lojistik	3.894	--	--	--
Tümosan	--	--	85.285	287.000
Bayfa Geri Dönüşüm	--	--	273.953	--
Ağa Maden	--	--	65.355	--
Platform Turizm	--	--	53.965	--
Albil	--	--	10.822	--
Reklam Piri	--	--	11.800	--
Birlikte Dağıtım	--	--	897	--
Toplam	2.330.161	10.188.797	502.077	287.000

İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar genel olarak ilişkili şirketlere veya nihai ortaklara verilmiş kar payı ve avans finansman amacıyla verilen tutarlarından oluşmaktadır.

İlişkili taraflara ticari borçlar genel olarak kamyon, iş makineleri, araç kiralama ve bilgi işlem hizmetleri nedeni ile oluşan borçlardır.

İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

Satışlar ve Gelirler

1 Ocak - 31 Mart 2019 ve 1 Ocak - 31 Mart 2018 dönemlerinde ilişkili taraflardan yapılan satışlar ve gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2019		1 Ocak - 31 Mart 2018	
	Mal veya Hizmet	Diğer	Mal veya Hizmet	Diğer
Transbaş	1.753.093	--	5.497.272	--
Albayrak İnşaat	900	968.538	900	1.441.161
Yeşil Adamlar	900	--	900	--
Nakil Lojistik	900	--	900	--
Ağa Maden	900	--	900	--
Bks Turizm	900	--	900	--
Türkiye Denizcilik İşletmeleri	900	--	--	--
Bayfa Geri Dönüşüm	186.767	--	--	--
Toplam	1.945.260	968.538	5.501.772	1.441.161

Alışlar ve Giderler

1 Ocak - 31 Mart 2019 ve 1 Ocak - 31 Mart 2018 dönemlerinde ilişkili taraflardan yapılan alışlar ve giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2019	1 Ocak – 31 Mart 2018
	Mal veya Hizmet	Mal veya Hizmet
Albil	63.947	315.665
Bayfa Geri Dönüşüm	256.441	160.915
Albayrak Vakfı	--	63.774
Ağa Maden	66.186	57.203
Platform Turizm	41.400	47.400
Türkiye Denizcilik İşletmeleri A.Ş.	53.057	45.704
Toplam	481.031	690.661

f-)Üst Yönetime Sağlanan Faydalar

31 Mart 2019 tarihinde sona eren 3 aylık ara hesap döneminde üst yönetime sağlanan fayda ve menfaatlerin toplamı 78.340 TL'dir (31 Mart 2019: 78.340 TL)

6. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ

Önemli Risk ve Belirsizlikler:

Şirketin önemli risk ve belirsizlikleri bulunmamaktadır.

a) Sermaye Riski

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri ve fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısıyla Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Şirket ortaklara ödenen temettü tutarını değiştirebilir, sermayeyi hissedarlara iade edebilir, yeni hisseler çıkarabilir ve borçlanmayı azaltmak için kimi varlıklarını satabilir.

Şirket sermayeyi borç/özkaynaklar oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam özkaynaklara bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (finansal durum tablosunda gösterildiği gibi kısa vadeli borçlanmalar, ticari borçlar, diğer borçlar, diğer kısa vadeli yükümlülükler ve diğer uzun vadeli yükümlülükler) düşülmesiyle hesaplanır.

	31 Mart 2019	31 Mart 2018
Toplam borçlar	48.768.409	46.976.749
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(917.322)	(49.794)
Net borç	47.851.087	46.926.955
Toplam özkaynaklar	82.099.870	75.693.693
Borç/özkaynaklar oranı	%59	%62

d) Kur Riski

Şirket, yabancı para cinsinden yaptığı satın alma işlemleri ve banka kredileri nedeniyle kur riskine maruz kalmaktadır. Şirket kur riskini ileri vadeli yabancı para alım/satım ve yabancı para opsiyon işlemleri yaparak yönetmektedir.

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla, yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülük kalemleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Euro
1. Ticari alacaklar	277.319	18.076	27.787
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	148.336	7.722	16.597
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--
3. Diğer	2.251	400	--
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	427.906	26.198	44.384
5. Ticari alacaklar	--	--	--
6a. Parasal finansal varlıklar	--	--	--
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--
7. Diğer	--	--	--
8. Duran varlıklar (5+6+7)	--	--	--
9. Toplam varlıklar (4+8)	427.906	26.198	44.384
10. Ticari borçlar	3.596.142	--	569.118
11. Finansal yükümlülükler	--	--	--
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	(34.935)	(6.207)	--
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	3.561.207	(6.207)	569.118
14. Ticari borçlar	5.174.554	--	818.914
15. Finansal yükümlülükler	--	--	--
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	5.174.554	--	818.914
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	8.735.761	(6.207)	1.388.032
19. Finansal durum tablosu dışı döviz cinsi türev araçların net varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	--	--	--
19a. Aktif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsi türev ürünleri tutarı	--	--	--
19a. Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsi türev ürünleri tutarı	--	--	--
20. Net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	(8.307.855)	32.405	(1.343.648)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(8.345.041)	25.798	(1.343.648)
22. Döviz hedge için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	--	--	--
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülük kalemleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Euro
1. Ticari alacaklar	330.590	32.624	26.370
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	9.735	1.823	24
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--
3. Diğer	1.052	200	--
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	341.377	34.647	26.394
5. Ticari alacaklar	--	--	--
6a. Parasal finansal varlıklar	--	--	--
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--
7. Diğer	--	--	--
8. Duran varlıklar (5+6+7)	--	--	--
9. Toplam varlıklar (4+8)	341.377	34.647	26.394
10. Ticari borçlar	3.412.707	--	566.143
11. Finansal yükümlülükler	--	--	--
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	3.412.707	--	566.143
14. Ticari borçlar	5.473.325	--	907.984
15. Finansal yükümlülükler	--	--	--
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	5.473.325	--	907.984
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	8.886.032	--	1.474.127
19. Finansal durum tablosu dışı döviz cinsi türev araçların net varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	--	--	--
19a. Aktif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsi türev ürünleri tutarı	--	--	--
19a. Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsi türev ürünleri tutarı	--	--	--
20. Net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	(8.544.655)	34.647	(1.447.733)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(8.545.707)	34.447	(1.447.733)
22. Döviz hedge için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	--	--	--
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--

Duyarlılık Analizi

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla sona eren yıllarda TL'nin belirtilen para birimleri karşısında %10 değer kaybetmesinin özkaynaklar ile kar/zararı ne tutarda arttıracağı aşağıda gösterilmektedir. Bu analizde diğer tüm değişkenlerin, özellikle faiz oranlarının sabit kaldığı varsayılmaktadır.

31 Mart 2019		
	Kar/Zarar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde;		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	14.520	(14.520)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	14.520	(14.520)
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde;		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(849.024)	849.024
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	(849.024)	849.024
TOPLAM (3+6+9)	(834.504)	834.504

31 Aralık 2018		
	Kar/Zarar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde;		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	18.122	(18.122)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	18.122	(18.122)
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde;		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(872.693)	872.693
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	(872.693)	872.693
TOPLAM (3+6)	(854.571)	854.571

TRABZON LİMAN İŞLETMECİLİĞİ A.Ş.
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

e) Faiz Oranı Riski

Şirket'in faaliyetleri, faizli varlıklar ve borçlarının farklı zaman veya miktarlarda itfa oldukları ya da yeniden fiyatlandırıldıklarında faiz oranlarındaki değişim riskine maruz kalmaktadır. Şirket bu riski faiz oranına duyarlı olan varlık ve yükümlülüklerini dengelemek suretiyle oluşan doğal tedbir ve türev araçların sınırlı kullanımı ile yönetmektedir.

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in faize duyarlı finansal araçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	Kayıtlı değeri	
	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Sabit faizli araçlar		
Finansal varlıklar		
-Nakit ve nakit benzerleri	--	--
Finansal yükümlülükler		
-Borçlanmalar	10.784.757	11.977.931

Sabit Faizli Finansal Araçlar için Gerçeğe Uygun Değer Duyarlılık Analizi

Şirket sabit faizli hiçbir finansal varlık ya da yükümlülüğü gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar altında muhasebeleştirilmemiş ve gerçeğe uygun değer riskinden korunma amaçlı muhasebeleştirme modeline göre riskten korunma amaçlı türev aracı olarak herhangi bir türev ürün (faiz oranı swapları) geliştirmemiştir. Bu nedenle rapor tarihi itibarıyla faiz oranlarında yaşanacak bir değişikliğin kar veya zarar etkisi olmayacaktır.

d)Fiyat Riski

Şirketimizin fiyat riski bulunmamaktadır.

e)Genel Riskler

Dünyada ve Türkiye’de yaşanabilecek siyasi gelişmeler, diğer genel riskler arasındadır.

f) Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi komitesinin çalışmalarına ve raporlarına ilişkin Bilgiler

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu’nun (“TTK”) 398’inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 31 Mart 2019 tarihinde Şirket’in Yönetim Kurulu’na sunulmuştur.

Rapora göre;

Bağlı ortaklıkların yaptığı işlerin de hesaba katılması suretiyle Şirket’in tüm işlerine ilişkin kısa vadeli yükümlülükleri için yeterli derecede işletme sermayesi bulunmaktadır.

Ortaklık olağan faaliyetlerinin devamı için yeterli fona sahiptir.

Şirketin risk yönetimi uygulamaları ve risk profili çerçevesinde oluşması muhtemel ve şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek riskler değerlendirilmiştir. Bu risklere karşı şirket yönetiminin zaten alınmış olan tedbirlerin ve risk yönetimi yaklaşımının yeterli olduğu sonucuna varılmıştır.

TRABZON LİMAN İŞLETMECİLİĞİ A.Ş. YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Yasal değişiklikler ve düzenleyici kurumlar tarafından yapılan düzenlemelerin şirket faaliyetlerine önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir. Uyum konusunda gerekli çalışmalar yapılmaktadır. Şirketin varlığını veya devamını tehlikeye düşürecek nitelikte bir hukukî ihtilafı bulunmamaktadır.

Yukarıda sıraladığımız tespitlerimiz ışığında, Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürecek herhangi bir sebebin tespit edilememiş olduğu belirtilmektedir.

7. DİĞER HUSUSLAR

a) Şirket Faaliyetlerini Önemli Derecede Etkileyebilecek Mevzuat Değişiklikleri Hakkında Bilgi:

Bulunmamaktadır.

b) Şirketin Yatırım Danışmanlığı ve Derecelendirme Gibi Konularda Hizmet Aldığı Kurumlarla Arasında Çıkan Çıkar Çatışmaları ve Bu Çıkar Çatışmalarını Önlemek İçin Şirketçe Alınan Tedbirler Hakkında Bilgi:

Bulunmamaktadır.

c) Çalışanların Sosyal Hakları, Mesleki Eğitimi ile Diğer Toplumsal ve Çevresel Sonuç Doğuran Şirket Faaliyetleri Hakkında Bilgi:

Personelin mesleki seminerlere katılımı ve faaliyete alakalı mesleki yeterlilik belgesi alması sağlanmıştır.

d) Paydaşlara Bilgi:

Faaliyet yılının sona ermesinden sonra ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikte özel önem taşıyan herhangi bir konu bulunmamaktadır. Dönem içinde pay sahiplerinden gelen, yazılı ve sözlü bilgi talepleri, ticari sır niteliğinde olmayan veya kamuya açıklanmamış bilgiler hariç olmak üzere karşılanmıştır. Pay sahipliği haklarının sağlıklı olarak kullanılabilmesi için gerekli olan bütün bilgiler, faaliyet raporlarında, mali tablolarda ve bağımsız denetçi raporlarında, özel durum açıklamalarında ve bireysel bilgi taleplerinin yanıtlanması suretiyle pay sahiplerinin bilgi ve kullanımına sunulmaktadır. Pay sahiplerinin haklarının kullanımını etkileyebilecek nitelikteki bilgi ve açıklamalar güncel olarak Şirket internet sitesinde pay sahiplerinin kullanımına sunulur. Şirket esas sözleşmesinde pay sahiplerinin özel denetçi atanması talebi henüz bireysel bir hak olarak düzenlenmemiş olup, Şirket'e dönem içinde herhangi bir özel denetçi tayini talebi gelmemiştir.

f) Yatırımcı ilişkileri Bölümü iletişim Bilgileri:

TRABZON LİMAN İŞLETMECİLİĞİ A.Ş.
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Yatırımcı İlişkileri Birim Yöneticisi :Niyazi AKKALP
Tel:+ 90 (462) 377 60 50 Fax:+ 90 (462) 322 10 04
E-Posta Adresi : niyazi.akkalp@trabzonport.com.tr
Lisans Bilgileri: SPL Düzey 3 (207758),
Kurumsal Yönetim Derecelendirme (701896)
Yatırımcı İlişkileri Birim Personeli :Gültekin KAYIRAN
Tel:+ 90 (462) 377 60 50 Fax:+ 90 (462) 322 10 04
E-Posta Adresi : gultekin.kayiran@trabzonport.com.tr

g) Sermayeye doğrudan katılım oranının %5'i aştığı karşılıklı iştiraklere ilişkin bilgi :

Yoktur

h) Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Yoktur.

8. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU

Şirketimiz 01 Ocak – 31 Mart 2019 hesap döneminde Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan prensiplerin uygulanmasında gerekli özeni göstermiş olup, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10.01.2019 tarih ve 2/49 sayılı kararı ile II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca, Kurumsal Yönetim Uyum Raporlamaları KAP Platformu üzerinden Kurumsal Yönetim Uyum Raporu (URF) ve Kurumsal Yönetim Bilgi Formu (KYBF) şablonları kullanılarak yapılacaktır. İlgili raporlara ulaştıracak link şirketimizin internet sitesinde www.trabzonport.com.tr yer almaktadır.

Kurumsal Yönetim Uyum Beyanımız ekte yer almaktadır

TRABZON LİMAN İŞLETMECİLİĞİ A.Ş.
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

TRABZON LİMAN İŞLETMECİLİĞİ A.Ş.
KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE
UYUM BEYANI

Trabzon Liman İşletmeciliği A.Ş. (“Şirket”), değişen piyasa koşullarını takip ederek riski minimum düzeyde tutup maksimum getiriye sağlamak, bu çerçevede güvenilir, tercih edilen bir kolektif yatırım kuruluşu olmayı hedeflemektedir. Bu çerçevede; Şirket, faaliyetlerinde kurumsal yönetimin temelini oluşturan “eşitlik”, “şeffaflık”, “hesap verebilirlik” ve “sorumluluk” kavramlarını benimsemiş olup Sermaye Piyasası Kanunu (“SPK”)’na ve Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”)’nın ikincil düzenlemeleri ile kararlarına uyuma azami özen ve gayreti göstermektedir.

Bu çerçevede kurumsal yönetim çalışmaları paralelinde, Şirket bünyesinde kurumsal yönetim mekanizmaları, ilkeler doğrultusunda işletilmektedir. SPK’nın zorunlu olarak uygulanmasını öngördüğü hükümlere uyulması aynen kabul edilmiş olup bu hükümlere tam uyum sağlanmıştır. İlgili mevzuat ile uyulması zorunlu tutulmayan gönüllü ilkelere de uyuma azami özen gösterilmekte olup henüz tam olarak uyum sağlanamayanlar ile ilgili olarak mevcut durum itibarıyla bugüne kadar menfaat sahipleri arasında herhangi bir çıkar çatışmasına yol açmamıştır.

31 Mart 2018 tarihinde sona eren faaliyet döneminde Kurumsal Yönetim Tebliği ekinde yer alan kurumsal yönetim ilkelerine uyum ve henüz uyum sağlanamayanlara ilişkin açıklamalara Kurumsal Yönetim Uyum Raporu (“URF”) ve Kurumsal Yönetim Bilgi Formu (“KYBF”) ve raporun diğer ilgili bölümlerinde yer verilmiştir. Gelecekte ortaklığın kurumsal yönetim uygulamalarında söz konusu ilkeler çerçevesinde mekanizmaların daha iyi işletilmesi ve sınırlı sayıda uygulamaya konulamamış olan gönüllü ilkeler dahil kurumsal yönetim uygulamalarımızı geliştirmeye yönelik çalışmalara devam edilecektir. URF’de ya da KYBF’de dönem içinde herhangi bir değişiklik olduğunda özel durum açıklaması yapılacaktır. Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporumuz, Kamuyu Aydınlatma Platformu’nda <https://www.kap.org.tr/tr/cgif/4028e4a242140a9601422820b6da43f8> ve ilgili raporlara ulaştıracak link şirketimizin internet sitesinde www.trabzonport.com.tr pay sahiplerinin ve kamuoyunun bilgisine sunulmuştur.