

2014

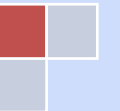


2014 Yıllık Faaliyet Raporu



**ÖZERDEN PLASTİK SANAYİ VE TİCARET ANONİM
ŞİRKETİ**

06.03.2015



İçindekiler

1. Yönetim Mesajı	3
2. Genel Bilgiler	5
3. Şirket Faaliyetleri ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler	15
4. Finansal Durum	20
5. Riskler Ve Yönetim Organının Değerlendirmesi	27
6. Diğer Hususlar	31

1. Yönetim Mesajı

Sayın ortaklarımız,

2014 yılı ülkemiz ve dünya ekonomisi açısından oldukça zorlu bir yıl oldu. Global ekonomideki yavaşlık, Avrupa’da küresel krizin tam olarak atlatılamamış olması ve Avrupa ekonomilerinde yaşanan resesyona tüketici tarafında talep daralmasına sebep oldu. Diğer taraftan 2014 yılında ülkemiz ekonomisinde de büyüme hızının geçmiş yıllara oranla yavaş seyrettiği bir yıl oldu. Komşumuz olan ülkelerde yaşanan siyasi ve toplumsal karışıklıklar çevre ülkelerde yeni iş fırsatları ve yeni iş bağlantıları açısından oldukça olumsuz bir diğer gelişmelerdi.

Şirketimiz, yurtiçi ve yurtdışı tüm bu olumsuz ekonomik atmosfere rağmen 2014 yılında büyümesini sürdürmeye devam etti. Şirketimiz bu dönemde 23,4 milyon TL ile kendi ciro rekorunu kırarken karlılıkta 2,0 milyon TL seviyelerine ulaştı. Bu başarımızın arkasında yatan en önemli unsurlar, doğru planlama, her geçen gün artırdığımız mühendislik kabiliyetimiz, ürün ve hizmet kalitesine önem vermemiz, finansal piyasalarda yaşanabilecek şok dalgalara karşı mali yapımızın sağlam durumda olmasına önem vermemizdir.

2014 yılını kısaca özetlersek :

2014 yılında satışlarımız bir önceki yıla göre %38,6 artarak 23,4milyon TL seviyesinde gerçekleşti. Şirketimizin faiz, vergi ve amortisman öncesi karı -diğer gelir/gider hariç- (FAVÖK), 2013 yılındaki 2,7 milyon TL’den 2014 yılında % 33,9 oranında artarak 3,7 milyon TL’ye yükseldi. Şirketimizin net karı ise, 2013 yılındaki 0,95 milyon TL’den 2014 yılında % 111,4 oranında artarak 2,0 milyon TL’ye yükseldi.

Şirketimiz için 2014 yılı, sektörde önemli bir oyuncu olma konumunu güçlendirdiği ve aldığı sonuçlarla kendisine duyulan güveni hak ettiğini bir kere daha ispatladığı, son derece başarılı bir yıl oldu.

Şüphesiz 2014 yılında şirketimizin aldığı en önemli stratejik karar, Şirketimizin halka açılmasıdır. Bu kararın şirketimize kısa ve uzun vadede çok büyük katkısının olacağını düşünüyoruz. Başarımızı sürekli kılmak, kazanımlarımızı korumak, rekabet gücümüzü artırmak ve şirketimizin sürdürülebilir büyümesini kalıcı kılmak için kurumsallaşma açısından halka açık bir şirket konumuna gelmekle çok önemli bir adım atılmıştır.

Dünya ekonomisinin durumu ve Ulusal ve uluslararası rekabetin geldiği nokta göz önüne alındığında, şirketlerin mali yapısı, potansiyel fon kaynakları, ürün ve hizmet kalitesi, inovasyon yeteneği, değer yaratma odaklı olması, çalışan profili ve takım ruhu gibi unsurlar rekabet gücünün temel bileşenleri durumuna gelmiştir.

Bu noktada kurumsallaşma açısından atacağımız başarılı adımların, gelecekte şirketimiz için en doğru zamanda alınmış en doğru karar olacağını düşünüyoruz. Halka açılma kararımızda bu stratejimizin en önemli parçasını oluşturmaktaydı.

2015 yılının şirketimiz için bir başka başarılı yıl olmasını temenni ederken, huzurlarınızda, başarıımızı borçlu olduğumuz yöneticilerimize ve tüm çalışanlarımıza en derin teşekkürlerimizi sunuyoruz.

Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
Mustafa Nadi Özerden

Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
Naci Tamer Özerden

Misyonumuz & Vizyonumuz

Biz Özerden'iz... 1958 yılında başladığımız sanayi yolculuğumuza "ambalaj malzemeleri üretimi" ile bugün, modern fabrikamızda, en son teknolojilerin kullanıldığı makinelerimizle ISO 9001-2000 standartlarına uygun olarak devam ediyoruz.

- Yıllar içinde özenle oluşturduğumuz marka değerimizi korumak için kaliteli üretim, ticari dürüstlük ve iş ahlakı bilinciyle, sorumluluğuyla çalışıyoruz.
- AR-GE çalışmalarımızın ışığında, sektörde ilklere imza atmanın gururunu yaşıyoruz.
- Müşterilerimiz önceliğimizdir. Öncü, güvenilir, çalışkan ve dinamik bir takımız.
- Özerden A.Ş. olarak her adımımızda bu anlayışa bağlıyız, bağlı kalacağız.

Kalite Politikamız

Ekip ruhu ile çalışan, müşterilerinin beklentileri doğrultusunda en kaliteli hizmeti vererek ve müşteri memnuniyetini en ön planda tutarak ülkemizin öncü koruyucu ambalaj firması olan Özerden Plastik San. Tic. AŞ. bu hedefleri doğrultusunda şu ilkeleri benimser,

- Beklenti ve gereksinimlerini çok iyi tespit ederek bu beklenti ve gereksinimlere en etkin ve yaratıcı çözümleri, en uygun projeleri hayata geçirmek,
- Ekip ruhu ve ekip çalışması anlayışını şirket kültürümüzün temel unsurlarından biri olarak görmek,
- İnsanı en değerli kaynağımız olarak kabul etmek,
- Faaliyetlerimizi, karar alma ve işleyiş mekanizmalarını bir sistem olarak ele almak,
- Şirket hedef ve stratejilerine katkıda bulunmak ve sahiplenmek,
- Tüm ilişkileri dürüstlük ve güvenilirlik temelinin üzerine inşa etmek.

2. Genel Bilgiler

İşbu faaliyet raporu 01.01.2014-31.12.2014 dönemine ilişkindir.

Özerden Plastik Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Şirket") 03.03.2000 tarihinde Hüseyin Nami Özerden İzolasyon Levhası Balonlu Naylon Ambalajlama ve İnşaat Sanayi Ticaret A.Ş. olarak kurulmuştur. 30.06.2012 tarihinde Şirketimiz ünvan değiştirerek şimdiki ticaret ünvanı olan Özerden Plastik San. ve Tic. A.Ş. olarak faaliyetlerine devam etmektedir.

Şirketimizin Ticaret sicil numarası, İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü, 434465 'dur.

Şirketimizin yönetim merkezi ve üretim tesisleri, Huzur Mahallesi Ayazağa Cendere Caddesi No:8 Sarıyer /İstanbul adresinde bulunmaktadır. (Telefon: 0212 2892220 , fax :0212 2890166)

Şirketimizin resmi web sitesi www.ozerden.com 'dur.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla ortalama çalışan sayımız 87 kişidir. (31 Aralık 2013: 68 kişi)

Şirketimizin 31.12.2014 tarihi itibarıyla konsolidasyon kapsamında bağlı ortaklık yatırımı bulunmamaktadır.

2.1. Faaliyet konumuz

Şirketimizin faaliyet alanı ambalaj ürünleri üretimi olup, temel ürünü balonlu naylon ve çikolata yastığıdır. Ayrıca ürün gamında; çikolata yastığı, kağıt + balonlu naylon kombinasyonları ile oluşturulan kağıtlı balonlu naylon ürünleri, balonlu naylon torba ürünleri, balonlu zarf ürünleri, hava yastığı ürünleri ve kendi tedarikçilerimizden temin ederek satışını gerçekleştirdiğimiz ticari ürünler mevcuttur.

Ürünler

A. Ambalaj Ürünleri :

- Balonlu Naylon
- Yapboz Köpük
- Netkraft (Dokuma ağ malzemesine kağıt veya Polietilen film vb. lamine (ısı ile yapıştırma) edilerek elde edilen ağır malzemelerin ambalajında kullanılan ambalaj malzemesi
- Çikolata Yastığı
- Hava Yastığı Sistemleri
- Makinesiz Hava Yastığı Çeşitleri
- Kağıt Hava Yastığı Sistemleri
- Diğer Ürünler

Ambalaj ürünlerimiz, her türlü taşınabilir malzemenin taşıma esnasında kırılması ve çizilmesini önlemek amacıyla; mobilya, beyaz eşya, elektronik, banyo ve vitrafiye üreticileri, iç ve dış dekorasyon ve mimarlık firmaları, aydınlatma sektörü, otomotiv sektörü, online satış firmaları, gıda ve çikolata firmaları, demir çelik, kapı pencere sistemleri, tıbbi malzeme ve ilaç firmaları, kozmetik, kırtasiye, matbaa ve kutu, yapı malzemeleri, plastik ambalaj, hırdavat, kargo taşımacılık ve lojistik, bankalar ve devlet kurumları, tekstil ve bunlar gibi sektörlerce kullanılmaktadır.

B. Yalıtım Ürünleri :

- Bizofol (Balonlu naylon ürününün her iki yüzüne de alüminyum folyo lamine edilerek elde edilen yalıtım malzemesi)
- Radyant Bariyer (Dokuma ağ ürününün her iki yüzüne de alüminyum folyo lamine edilerek elde edilen yalıtım malzemesi)

Bu ürünlerimiz ise inşaat sektöründe kullanılmaktadır.

Şirketimizin günde 24 saat çalışma durumuna göre kapasite rakamları aşağıdaki gibidir:

Ürün adı	Miktar (3 vardiya)	Birim
Polietilen baloncuklu film	3.600.000	Kg
Kağıt separatör (plastik lamineli, çikolata yastığı)	1.321.920	Kg
Baloncuklu zarf	962.280	Kg
Lamineli ambalaj malzemesi	14.322.000	Kg

Kaynak: İstanbul Sanayi Odasının 14 Haziran 2012 tarihli ve 2012/1421 numaralı kapasite raporuna göre

Özerden A.Ş.'nin üretimini kendisi gerçekleştirdiği ürünler dışında tedarikçilerinden alarak müşterilerine satışını gerçekleştirdiği ürünler de mevcuttur. Bu ürünler; bant, profil (koruyucu profil), köpük gibi koruyucu ambalaj amaçlı kullanılan malzemelerdir.

Ayrıca; yurt dışından temin ederek distribütörlüğünü yapmakta olduğu FP ve Ranpak makineler ve bu makinelerde koruyucu amaçlı kullanılan kağıtlar bulunmaktadır. FP ve Ranpak makineler, kağıdı çeşitli şekillerde sıkıştırarak, kutu içerisindeki ürünün etrafına sarma veya alttan / yanlardan destek sağlayarak koruyucu amacı taşımaktadır.

2.2. Sermaye yapımız

Şirketimizin 31.12.2014 itibarıyla çıkarılmış sermayesi her biri 1 TL nominal bedeldeki 7.010.000 hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2013 – 5.405.000). Şirketimiz sermayesinin karşılıksız kalması veya borca batık olması gibi bir durum bulunmamaktadır.

Şirketimizin 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)
Hissedarlar:				
Hüseyin Nami Özerden	2.335.262	%33	1.800.480	%33
Mustafa Nadi Özerden	2.335.262	%33	1.800.480	%33
Naci Tamer Özerden	2.335.262	%33	1.800.480	%33
Canan Özerden	2.107	%1'den az	1.780	%1'den az
Ebru Özerden	2.107	%1'den az	1.780	%1'den az
Toplam sermaye	7.010.000		5.405.000	

1- Şirketimizin kayıtlı sermaye tavanı 30.000.000-TL (OtuzmilyonTürkLirası) olup, bu sermaye her biri 1 TL (BirTürkLirası) itibari değerinde 30.000.000 (Otuzmilyon) paya bölünmüştür. Şirketimiz, Kayıtlı Sermaye Sistemine, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10.04.2014 tarih, 11/337 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir. Şimdiki ve halen yürürlükte olan esas sözleşme 22.05.2014 tarihinde yapılan Şirket Genel Kurulunca kabul edilmiş ve söz konusu esas sözleşme 03.06.2014 tarihinde tescil edilerek 09.06.2014 tarih, 8586 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi ("TTSG")nde ilan edilmiştir.

2- Şirketin, 05.06.2014 tarihli Yönetim Kurulu Toplantısında sermayenin 5.450.000 TL'den 7.010.000 TL'ye artırılması kararı alınmış ve söz konusu sermaye artırımını gerçekleştirilerek, tescili, 20.06.2014 tarihli ve 8595 sayılı TTSG'de ilan edilmiştir.

3- Şirketimizin çıkarılmış sermayesi 7.010.000 TL (YedimilyononbinTürkLirası) olup söz konusu çıkarılmış sermayesi muvazaadan ari şekilde tamamen ödenmiştir. Bu sermaye her biri 1 (Bir) Türk Lirası itibari değerinde 1.950.000 (Birmilyondokuzyüzellibin) adet A grubu nama yazılı ve 5.060.000 (Beşmilyonaltmışbin) adet B grubu hamiline yazılı pay olmak üzere toplam 7.010.000 (Yedimilyononbin) adet paya bölünmüştür. Ana sözleşmenin 8. 13. ve 20. Maddelerinde ifade edildiği üzere (A) grubu payların yönetim kurulu üyelerinin seçiminde aday gösterme imtiyazı, genel kurul toplantılarında oy hakkı imtiyazı (onbeş oy), tasfiye kararı alınmasında ve tasfiye memurlarını aday gösterme imtiyazı vardır. (B) Grubu hamiline yazılı paylara ise özel bir hak veya imtiyaz tanınmamıştır.

4- Şirketimizin halka açılması nedeniyle 2014 yılında esas sözleşmesi, Sermaye Piyasası Mevzuatına uyumlu hale getirilmiştir. 22.05.2014 tarihinde yapılan Şirket Genel Kurulunca kabul edilen ve 31.12.2014 tarihli olağanüstü genel kurulda 6. Maddesi ile 17. Maddesi tadil edilen esas sözleşmemizin son hali, şirketimizin web sayfasında ve ayrıca Kamuyu Aydınlatma Platformunda yayımlanmaktadır.

2014 yıl sonundan faaliyet raporu tarihine kadar olan gelişmeler

Şirketimizin çıkarılmış sermayesinin 7.010.000 TL'den 8.760.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle artırılan 1.750.000TL nominal değerli paylarının halka arzı amacıyla, Şirket' in Halka açılma başvurusu, Sermaye Piyasası Kurulu' nun 04.02.2015 Tarih ve 29833736-105.01.02.01-255-1265 sayılı yazısı ile kabul edilmiştir. 13-14.02.2015 Tarihinde Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasa'da iki günlük talep toplama süresi ve mevcut ortakların rüçhan hakkı kısıtlanarak sermaye artışı yöntemi ile % 19,98 oranında halka arz işlemi gerçekleştirilmiştir.

Şirket'in halka arz edilen 1.750.000 adet B Grubu Hamiline hisseleri Borsa İstanbul A.Ş. 18.02.2015 Tarihinden itibaren işlem görmeye başlamıştır.

Halka arz sonrası Şirketimizin sermaye yapısı aşağıdaki gibi oluşmuştur.

SON DURUM İTİBARIYLA ORTAKLIK YAPISI – 06.03.2015						
	Ortağın Adı, Soyadı	Grup	Nama/ Hamiline	İmtiyaz	Pay Oranı (%)	Pay Nominal Tutarı
1	Hüseyin Nami ÖZERDEN	A	Nama	Var	7,42%	650.000
		B	Hamiline	Yok	19,24%	1.685.262
2	Mustafa Nadi ÖZERDEN	A	Nama	Var	7,42%	650.000
		B	Hamiline	Yok	19,24%	1.685.262
3	Naci Tamer ÖZERDEN	A	Nama	Var	7,42%	650.000
		B	Hamiline	Yok	19,24%	1.685.262
4	Canan ÖZERDEN	B	Hamiline	Yok	0,02%	2.107
5	Ebru ÖZERDEN	B	Hamiline	Yok	0,02%	2.107
6	Halka Arz Edilen	B	Hamiline	Yok	19,98%	1.750.000
TOPLAM						8.760.000

Sermaye Taahhütlerimiz

Şirketimizin herhangi bir sermaye taahhüdü bulunmamaktadır.

2.3. Faaliyet yılı içerisinde yönetim kurullarında görev alan üyelerimiz

Yönetim Kurulumuz

Adı Soyadı	Şirketimizde Üstlendiği Görevler	Görev Süresi
Hüseyin Nami ÖZERDEN	Yönetim Kurulu Başkanı/ Genel Müdür	22.05.2014 tarihinden itibaren 3 yıl
Mustafa Nadi ÖZERDEN	Yönetim Kurulu Başk.Yardımcısı- Genel Müdür Yardımcısı	22.05.2014 tarihinden itibaren 3 yıl
Naci Tamer ÖZERDEN	Yönetim Kurulu Başk.Yardımcısı/ Genel Müdür Yardımcısı	22.05.2014 tarihinden itibaren 3 yıl
Canan ÖZERDEN	Yönetim Kurulu Üyesi	22.05.2014 tarihinden itibaren 3 yıl
Ebru ÖZERDEN	Yönetim Kurulu Üyesi	22.05.2014 tarihinden itibaren 3 yıl
Etem ŞİŞMAN	Yönetim Kurulu Üyesi	22.05.2014 tarihinden itibaren 3 yıl

Yönetim Kurulu Üyeleri, Şirketin 22.05.2014 tarihli genel kurulunda seçilmiş olup, görev süreleri söz konusu genel kurul tarihinden itibaren üç yıldır.

Yönetim kurulu üyelerimizin özgeçmişleri

Yönetim Kurulu Başkanı Hüseyin Nami Özerden 1931 Merzifon doğumludur. Hüseyin Nami Özerden, İzmir İktisadi Ve Ticari Bilimler Akademisi Dış Ticaret Ve Konsolosluk Bölümünden mezun olmuştur.

Sanayi hayatına 1958 yılında kurduğu bir ortaklıkla başlayan Hüseyin Nami Özerden, Türkiye'nin ilk yerli dönüştürülmüş hammaddeden PVC plastik ayakkabı makinesini geliştirmiş, 1960 yılında yine kendi imkânları ile telli ve kauçuklu emici hortum hattı geliştirmiş daha sonrasında bugünkü Ayazağa tesisine geçmiş ve Özerden Plastik, Hüseyin Nami Özerden markası ile tanınmıştır. 1971 yılında PVC sıva altı elektrik borusu imalatı yapan ilk yerli makineyi kurmuştur.1972 –74 yılları arasındaki çalışmaları ile Türkiye' nin ilk "Balonlu Naylon" hattını yerli olarak imal etmiş, ürünü Türk piyasasına sunmuş ve isim babası olmuştur.1974 yılında ilk yerli Aglomereli plastik dönüşüm hattını üretmiştir.2007 yılında yine firma içi imkânlarla extrusyon laminasyon hattını kurmuştur. Adı gecen ürünlerin dışında hayata geçmeyen onlarca farklı ürün ve makine geliştirme çalışmalarında bulunmuştur. 50 yılı aşkın süredir Türk plastik ve ambalaj sektöründe yer alan Hüseyin Nami Özerden halen Özerden Plastik' te Genel Müdürlük yapmaktadır.

Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı Mustafa Nadi Özerden 1958 İstanbul doğumludur. Mustafa Nadi Özerden, ABD’de Makine Mühendisliği eğitimi almaya başlamış fakat geçirdiği kaza sonrasında eğitimini yarıda bırakarak Türkiye’ye dönmek zorunda kalmıştır.

İş hayatına Vakko A.S.de pazarlama ve satış bölümünde görev alarak başlamış daha sonra Penguen Çamaşırları Ltd’yi kurmuştur. Üç yıllık bir dönemden sonra bu firmayı devretmiş ve Özerden Plastik bünyesinde çalışmaya başlamıştır. Bu dönemde Türkiye'nin muhtemelen ilk yerli Termal Laminasyon makinesini geliştirmiş ve Alüminyum folyo/Polietilen film laminasyonunu gerçekleştirmiştir. Türk Silahlı Kuvvetlerinin kullandığı Soğuk İklim Çadırlarında, ihtiyaç olan Bizofol için Bonding hattını tasarlayıp, çift balonlu olarak üretime geçirerek bu ürünün ithalatını durdurmuştur. Türkiye'nin ilk Çikolata Yastığı hattını tasarlayarak üretime geçirmiştir. Türkiye'nin ilk 3 metre genişlikte çok katlı termal laminasyon hattını tasarlayıp üretime geçirmiş ve Netkraft ürün grubunu oluşturmuştur. Mustafa Nadi Özerden halen Özerden Plastik firmasında Üretimden Sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı görevini yürütmektedir.

Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı Naci Tamer Özerden 1970 İstanbul doğumlu olup, Marmara Üniversitesi MYO Satış Yönetimi Bölümü ve Anadolu Üniversitesi İşletme Fk. Yönetim ve Organizasyon Bölümü mezunudur. Özerden Plastik bünyesinde Ofis hizmetleri, Depo, Satış, Pazarlama, Planlama ve Yönetim bölümlerinde görev yapmıştır. İyi derecede İngilizce ve orta derecede Almanca konuşan Naci Tamer Özerden halen Özerden Plastik firmasında Satış ve Pazarlamadan sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı yapmaktadır.

Yönetim Kurulu Üyesi Canan ÖZERDEN Karacabey- Bursa doğumlu olup, İstanbul Üniversitesi Siyasal Bilimler Fakültesi Kamu Yönetimi Bölümü 1985 mezunudur. İş hayatına 1985’ de Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.’ de başlamış 2006 yılında emekli olmuştur. 2006 yılından bu yana Özerden Plastik San.ve Ticaret Anonim Şirketi’nde Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır.

Yönetim Kurulu Üyesi Ebru ÖZERDEN 1976 yılında İstanbul’da doğmuştur. 1999 yılında Orta Doğu Teknik Üniversitesi, Psikolojik Danışmanlık ve Rehberlik bölümünden mezun olmuştur. 1999’da, Unilever Satis Ekibine katılmış olup, Makro ve Tansaş süpermarketlerinin satış faaliyetlerini yürütmüştür. Lasalle Fashion Academy’den 2004’te mezun olmuş ve 2005- 2007 yılları arasında Derishow’un Tasarım Ekibinde çalışmıştır. 2007’de eğitim sektörüne dönüş yapmıştır.2010 yılından itibaren Acı Okulları’nda (Acı Eğitim Ve Öğretim Hizmetleri A.Ş.) öğretmen olarak çalışmaktadır.

Yönetim Kurulu Üyesi Etem ŞİŞMAN, 1969 Aksaray doğumludur. Hacettepe Üniversitesi Fransız Dili ve Edebiyatı mezunudur. 11 yıldır Projes İş Geliştirme Danışmanlık A.Ş.’nin yönetici ortağıdır.

2.5. Yönetimde Söz Sahibi Diğer Personel

Adı Soyadı	Görevi/Unvanı	Toplam iş tecrübesi
Burhan Tunç ECEVİT	Fabrika Müdürü	25 yıl
Sedat BERBER	Satış Müdürü	8 yıl
Derya Nuray ŞAHİN	Muhasebe ve Mali İşler Müdürü	19 yıl
Güliz AKTAŞ	İthalat İhracat Sorumlusu	16 yıl
Erkan CIVAK	Üretim Planlama Sorumlusu	20 yıl
Gülay KAPLAN	Teknik Planlama Uzmanı	8 yıl

Fabrika Müdürü Burhan Tunç ECEVİT, 20 Ekim 1965 yılında Amasya'nın Merzifon ilçesinde doğmuştur. İlkokul ve orta eğitimini Merzifon'da tamamlamış, 1983 yılında Kuleli Askeri Lisesini ve 1988 yılında Kara Harp okulu bitirerek subay olarak Türk silahlı Kuvvetlerine katılmıştır. 25 yıl çeşitli birlik ve kurumlarda görev yaptıktan sonra 2013 yılında emekli olmuştur. 01 Mart 2013 tarihinden itibaren Özerden Plastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de Fabrika Müdürü olarak işe başlamış olup, halen bu görevi yürütmektedir.

Satış Müdürü Sedat BERBER, 09.07.1979 tarihinde İzmir'de doğdu. İlk, orta ve lise eğitimini İzmir'de tamamladı. Dokuz Eylül Üniversitesi – İklimlendirme Soğutma Bölümü mezunudur. 2006 – Mayıs tarihine kadar Yılmazlar Yapı Malz. A.Ş. firmasında Satış Temsilcisi olarak çalıştı. 2006 Mayıs ayından bu yana Satış Temsilcisi olarak başladığı Özerden Plastik San. Tic. A.Ş. firmasında Satış Müdürü olarak çalışmaktadır.

Muhasebe ve Mali İşler Müdürü Derya Nuray ŞAHİN, 1974 yılında Sivas'ta doğdu. İlk, orta ve lise öğrenimini Sivas Suşehri'nde tamamladı. Anadolu Üniversitesi İşletme Fakültesi mezunudur. Serbest Muhasebeci Mali Müşavir belgesine sahiptir. 1997-2001 yılları arasında Şema İnşaat A.Ş.'de Muhasebe Müdürlüğü yaptı. 2001-2006 yıllarında Atılım SMMM Ltd.Şti.'de ve İntermat Ambalaj A.Ş.'de Muhasebe Sorumlusu olarak çalıştı. Derya Nuray Şahin, 2006 yılından bu yana Özerden Plastik San. ve Tic. A.Ş.'de Muhasebe ve Mali İşler Müdürü olarak görev yapmaktadır.

İthalat İhracat Sorumlusu Güliz AKTAŞ, 14.06.1975 tarihinde İstanbul'da doğdu. Ortaokul ve liseyi Fevziye Mektepleri Vakfı Özel Işık Lisesi'nde okudu. Marmara Üniversitesi Bankacılık bölümü mezunudur. İktisat Bankası Karaköy Şubesi'nde Dış İşlemler Uzmanı olarak çalıştı. Citibank Merkez Şubesi'nde Dış İşlemler ve Krediler Bölümü'nde uzman olarak görev aldı. Prokim Kimya'da İthalat Uzmanı görevinde çalıştı. 2009 yılından itibaren Özerden Plastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de İthalat İhracat sorumlusu olarak çalışmaktadır.

Üretim Planlama Sorumlusu Erkan CIVAK, 20.05.1978 tarihinde Giresun Görele’de doğdu. İlk ve orta öğretimini Giresun’da tamamladı. Kartal Ticaret meslek Lisesi mezunudur. Liseden sonra iş hayatına 1994 yılında Özerden’de çalışmaya başladı ve halen Özerden Plastik fabrikasında üretim planlama sorumlusu olarak çalışmaktadır.

Teknik Planlama Uzmanı Gülay KAPLAN, 1982 yılında İstanbul’da doğdu. İlk ve orta öğretimini İstanbul’da (Şişli’de) tamamladı. Kocaeli Üniversitesi Metalurji ve Malzeme Mühendisliği bölümünü tamamladıktan sonra eğitim hayatına ara vererek özel bir bankada çeşitli pozisyonlarda (gişe yetkilisi/nakit yetkilisi/şube işlem yöneticisi) çalıştı. Haliç Üniversitesi Endüstri Mühendisliği bölümünde yüksek lisans eğitimini tamamladı. Halen Özerden Plastik fabrikasında Teknik Planlama Uzmanı olarak çalışmaktadır.

2.6. Şirket ile işlem yapma ve rekabet yasağı

Yönetim kurulu başkan ve üyelerimiz genel kuruldan izin almaksızın kendileri ve başkaları namına veya hesabına bizzat ya da dolaylı olarak şirketle herhangi bir işlem yapamazlar. 2014 faaliyet yılı içerisinde yönetim kurulu üyelerimiz şirket ile işlem yapmamış ve faaliyet konularında rekabet edecek girişimlerde bulunmamışlardır.

2.7. Yönetim organı üyeleri ile üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

Üst yönetime verilen krediler

31 Aralık 2014 itibarıyla Şirketimiz üst yönetime verilen teminatlı veya teminatsız herhangi bir kredi bulunmamaktadır. İlişkili taraf alacak ve borç durumu 31.12.2014 itibarıyla aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan alacaklar:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Naci Tamer Özerden (Şirket ortağı)	-	3.198
Toplam	-	3.198

İlişkili taraflara borçlar :

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Hüseyin Nami Özerden (Şirket ortağı)	1.526	432.165
Toplam	1.526	432.165

Şirketimiz, Şirket Yönetim Kurulu Başkanı Hüseyin Nami Özerden’e ait olan fabrika binasında aylık brüt 40.000 TL kira bedeli ödeyerek faaliyetini sürdürmektedir. Ortaklara borç hesabı bu kalemden oluşmuştur.

Üst düzey yönetici personele sağlanan faydalar

Üst düzey yöneticiler, yönetim kurulu üyelerinden oluşmaktadır. Üst yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2014	1 Ocak - 31 Aralık 2013
Üst düzey yöneticilere ödenen huzur hakları	649.800	626.400
Toplam	649.800	626.400

Şirketimiz üst düzey yönetici personeli, Hüseyin Nami Özerden, Mustafa Nadi Özerden ve Naci Tamer Özerden'in iş akdinin ortaklık tarafından fes edilmesi durumunda 4857 sayılı İş Kanunu çerçevesinde kıdem ve ihbar tazminatı hak edilmiş izin ücreti v.b ödeme yükümlülüğü doğabilecektir.

*31.12.2014 tarihli şirket genel kurulunda, Yönetim Kurulu başkanı ve yönetim kurulu başkan yardımcılarına 2015 Yılı için Hüseyin Nami Özerden'e aylık brüt 17.400.-TL , Mustafa Nadi Özerden ve Naci Tamer Özerden'e aylık brüt 26.000.-TL ve diğer Yönetim Kurulu üyelerine aylık brüt 1.300.-TL ödenmesi konusunda karar alınmıştır.

Yönetim kurulunda yer almayan ve yönetimde söz sahibi diğer personelin iş akdi olup aylık maaş ödemesi yapılmakta ve kıdem tazminatı karşılığı ayrılmaktadır.

	1 Ocak - 31 Aralık 2014	1 Ocak - 31 Aralık 2013
Yönetimde söz sahibi diğer personele sağlanan faydalar	373.725	245.458
Toplam	373.725	245.458

Üst düzey yönetici işlemleri

Şirket'in ilişkili taraflarla yapılan işlemleri, şirketin satış ve/veya tedarik faaliyetleri ile ilgili değildir. İlişkili taraf olarak yapılan işlemler, Şirket'in faaliyet gösterdiği binanın kiralık olması ve binanın, mülk sahibi ve Şirket ortağı Hüseyin Nami Özerden'den kiralınmasıdır.

İlişkili taraflardan yapılan hizmet alımları:

Ortaklara ödenen kira giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2014	1 Ocak - 31 Aralık 2013
Hüseyin Nami Özerden (Şirket ortağı)	480.000	480.000
Toplam	480.000	480.000

*Özerden'in bulunduğu bina, Yönetim Kurulu Başkanı Hüseyin Nami ÖZERDEN'e aittir. Taraflar arasında yapılan 02.01.2014 tarihli kira sözleşmesi ile aylık net 32.000 TL kira masrafı bulunmaktadır. (2015-2017 yılları için yapılan 24.11.2014 tarihli kira sözleşmesi ile, 2015 yılı için aylık net 35.200 TL, 2016 ve 2017 yılları için ise yıllık ÜFE oranında artış yapılacaktır.

2.6. Araştırma-Geliştirme faaliyetleri

Şirketimiz ilgili dönemde yeni ürün geliştirme konusunda çalışmalarına devam etmiştir. Fakat bu kapsamda yapılmış önemli bir harcama bulunmamaktadır.

Ar-Ge kapsamında elde edilen gelir ise 02.11.2007 tarihinde başlayıp 01.02.2009 tarihinde biten, TÜBİTAK KOBİ Ar-Ge Başlangıç Destek Programı" kapsamında, Tübitak destekli "Çikolata Yastığı Makinesi İmalatı" konusundaki Ar-Ge projemize ilişkindir. Proje, Şirketin Ar-Ge departmanı tarafından yürütülmüştür. Proje toplam 391.801 TL'ye mal olmuştur. Bu kapsamda Şirket, Tübitak desteklerinden hibe yolu ile 251.915 TL destek alınmıştır. Söz konusu destek ödemesi, tek seferde tahsil edilmiş olup, Şirketimizin finansal tablolarına ise makine ömrüne paralel olarak 10 yıllık bir süre içinde gelir kaydedilmektedir. 2014 yılında da bu kapsamda 25.192 TL gelir kaydedilmiştir.

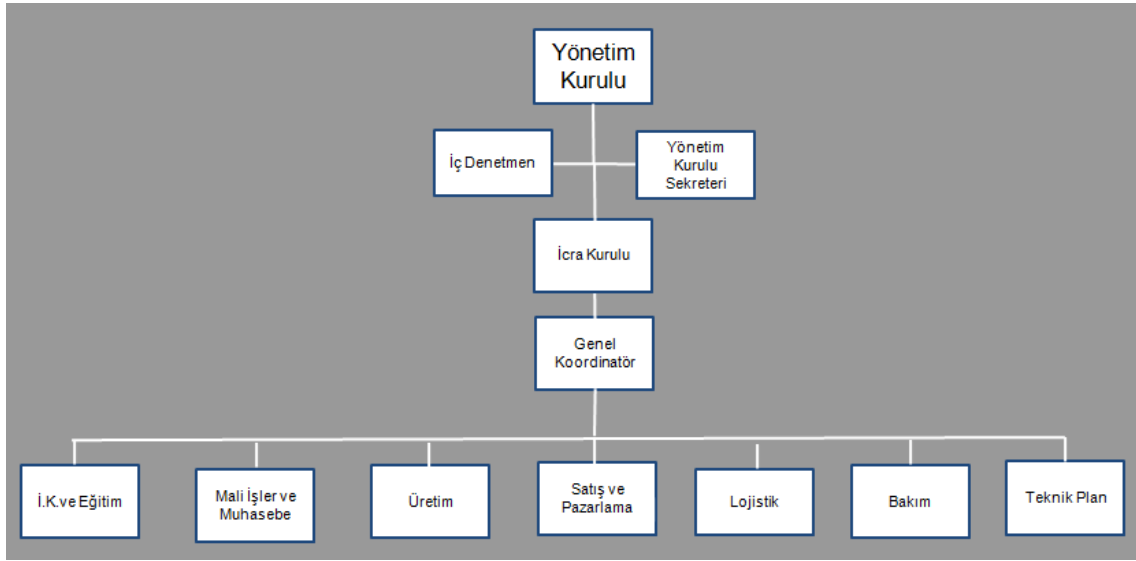
3. Şirket Faaliyetleri ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler

3.1 Organizasyon yapımız

Yönetim kurulu yapısı: Şirketimiz esas sözleşmesinde yer aldığı şekliyle, Şirket'in işleri ve idaresi, Türk Ticaret Kanunu'nun hükümlerine göre seçilecek en az 5 (Beş) üyeden oluşacak bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. Yönetim kurulunda icracı ve icracı olmayan üyeler bulunur ve üyelerinin çoğunluğu icrada görevli olmayan üyelerden oluşur. Yönetim Kurulu üyelerinin en fazla yarısı (A) grubu pay sahiplerinin çoğunluğunun göstereceği adaylar arasından Genel Kurul tarafından seçilir.

Yönetim Kurulu üyeleri Türk Ticaret Kanunu hükümleri dairesinde genel kurul tarafından en çok üç yıl için görev yapmak üzere seçilebilirler. Süresi biten üye yeniden seçilebilir.

Şirketimizin organizasyon Yapısı: Şirketimizin organizasyon şeması aşağıdaki gibidir. Söz konusu çalışma düzeninde henüz icra kurulu ve genel koordinatör fiili olarak faaliyet göstermemekte fakat Şirketimiz ileride bu yapıya uygun olarak faaliyet göstermeyi planlamaktadır.



2014 yılında kaydedilen yüksek satış büyümesi nedeniyle üretim miktarı artmış ve mavi yaka çalışan sayısı artırılmıştır. Şirketimizin 2013 ile 2014 yılları itibarıyla çalışan sayısı aşağıdaki gibidir:

Personel	31.12.2014	31.12.2013
Ofis personeli (kişi)	21	22
Fabrika personeli (kişi)	66	46
Toplam	87	68

Şirketimizde toplu iş sözleşmesi uygulaması bulunmamaktadır.

3.2 Yatırım faaliyetlerimiz

3.2.1 Tamamlanan Yatırım faaliyetlerimiz

Finansal Kredi kullanılarak yapılan arsa yatırımı

Şirketimiz ileriki yıllarda Bursa Bölgesine daha yakın servis verebilmek ve lojistik maliyetlerini azaltmak maksadıyla, Yalova'da arsa satın alınmasına karar vermiş ve aşağıdaki yatırımları gerçekleştirmiştir.

- Şirket, 18.07.2014 tarihinde 3.400.000 TL bedel ile Yalova Merkez Kirazlı Köyü Dışbudaklık Mevkiinde 17.062,08 m2 arsa satın almıştır. Söz konusu yatırım kredi kullanılarak finanse edilmiş olup, Arsa alımı için ayrıca, 43.000 TL emlakçı komisyonu ve 68.220 TL tapu harcı ödenmiştir.
- Şirket, 09.09.2014 tarihinde 1.500.000.-TL bedel ile Yalova Merkez Kirazlı Köyü Dışbudaklık Mevkiinde, 18.07.2014 tarihinde alınan arsanın bitişiğinde yer alan, 5.267,69 m2 arsa satın almıştır. Söz konusu yatırım kredi kullanılarak finanse edilmiş olup, Arsa alımı için ayrıca, 11.000 TL emlakçı komisyonu ve 30.000 TL tapu harcı ödenmiştir.

Finansal Kiralama ile yapılan makine yatırımı

- 176.907,7 TL maliyet ile 03.06.2014 tarihinde Solventsiz Laminasyon Makinesi alındı.
- 85.646,8 TL maliyet ile 03.06.2014 tarihinde Frictionlu Dilimleme Makinesi alındı.
- 37.854,70TL maliyet ile 03.07.2014 tarihinde C46 Statik Tutkal Makinesi alındı

Finansal Kredi kullanılarak yapılan taşıt yatırımı

- 735.745,85 TL maliyet ile 19.02.2014 tarihinde 2 adet BMW X5 xDrive25d araç alındı.

Özkaynak kullanılarak yapılan bilgi işlem yatırımı

- 73.891 TL maliyet ile 30.06.2014 Tarihinde Netsis Programından Navision programına 01.01.2015 Tarihinde geçiş için anlaşma yapıldı.
- 29.429,49TL maliyet ile 01.09.2014 Tarihinde ana server alındı.

3.2.2 Planlanan Yatırım faaliyetlerimiz

Şirket yönetiminin 27.06.2014 tarihli ve 2014/09 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ve daha sonra söz konusu kararı revize eden 08.01.2015 tarihli ve 2015/1 sayılı Yönetim kurulu kararı ile kabul edilen yatırım planı aşağıdaki gibidir:

"Şirketimiz Yalova Merkez Kirazlı Dışbudak Mevkiinde toplam 22.300 m² sanayi arsasına sahiptir. Şirketimiz halka arz gelirini stratejik yatırım kararları ve Yönetim Kurulu kararı sonucunda, sahip olunan sanayi arsasında ek fabrika ve depo binası inşaatının finansmanında,

kapasite artırımı için yeni teçhizat alımında, yeni ürün geliştirilmesi ve Ar-Ge kabiliyetimizin geliştirilmesi amacıyla Ar-Ge ve laboratuvar yatırımlarında, ihracat yapılan ülke ve pazarlama faaliyetlerimizin artırılmasında kullanılacaktır. Yatırım planlarının gerçekleşmesi ve koşulları dahilinde mevcut üretim yapılan fabrikada faaliyet devam edecektir.

a- Yeni fabrika binası yatırımlarımızın finansmanı

Halka arzdan elde edilecek net gelirle Yalova Merkez Kirazlı Dışbudak Mevkiinde de ek fabrika ve depo binası yatırımlarımızın gerçekleştirilmesinde kullanılacaktır.

Toplam 13.500 m² kapalı alana sahip olması planlanan fabrika ve depo inşaatımızın 2016 yılı ikinci yarısında devreye alınması planlanmıştır.

Bu bağlamda, Şirketimiz, halka arz masrafları sonrası net halka arz gelirinin %50'sini yeni fabrika ve depo binası yatırımı için kullanmayı planlamaktadır.

Toplam yatırımın halka arz gelirinden kalan kısmı Şirketimiz faaliyet gelirlerinden ve özkaynaklardan veya dış kaynak kullanımı, uzun vadeli yatırım kredisi ile karşılanacaktır. Fabrika ve depo inşaatı yatırımının 5.000.000 TL – 7.000.000 TL aralığında olacağı öngörülmektedir.

b- Kapasite artırımı ile makina ve ekipman yatırımlarımızın finansmanı

Şirketimiz üretim kapasitesinin artırılması, yeni ürün üretimlerinin devreye alınması amacıyla kapasite artırımı ile yeni ürün üretimleri için makine ve ekipman yatırımı yapmayı planlamıştır. Şirketimiz Stretch Film Makinası, Blown polietilen film makinası, 3 metrelik tam otomatik balonlu naylon makinası ve yan ekipmanlar yatırımı planlamıştır.

Bu bağlamda, Şirketimiz, halka arz masrafları sonrası net halka arz gelirinin %30'unu kapasite artırımı ve yeni ürün üretimi amacıyla makina ve ekipman yatırımı için kullanmayı planlamaktadır.

Toplam makina yatırımının 2.000.000 - 3.500.000 TL aralığında olacağı öngörülmektedir. Toplam makina yatırımın halka arz gelirinden kalan kısmı şirketimiz faaliyet gelirlerinden ve özkaynaklardan veya dış kaynak kullanımı, uzun vadeli yatırım kredisi ile karşılanacaktır.

c- Ar-Ge ve Laboratuvar yatırımlarımızın finansmanı

Şirketimizin rekabet gücünün artırılması, yeni ürün geliştirme kabiliyetinin artırılması ve üretim maliyetlerinin düşürülmesi amacıyla Şirketimiz Ar-Ge ve Laboratuvar imkanlarını genişletme yatırımı planlamıştır.

Bu bağlamda, Şirketimiz, halka arz masrafları sonrası net halka arz gelirinin %10'unu Ar-Ge ve Laboratuvar yatırımları için kullanmayı planlamaktadır.

d- İhracat ve pazarlama faaliyetlerinin artırılması

Şirketimiz, satış hacminin artırılması için pazarlama faaliyetlerinin genişletilmesi konusunda çalışmalar yürütmektedir. Bu amaçla, yeni ülke pazarlarına girilmesi, satış olanaklarımızın artırılması, tanıtım, fuar vb. organizasyonlara daha fazla katılım, yeni iş bağlantılarının kurulması vb. satış ve pazarlama faaliyetlerimizin daha etkin hale getirilmesi planlanmıştır.

Şirketimiz, tahmini net halka arz gelirinin %10'unu ihracat ve pazarlama faaliyetlerinde kullanmayı planlamaktadır."

Şirketimizin yukarıda yer alan yatırım kararındaki inşaat ve makine yatırımları için herhangi bir sözleşme ve ön çalışma (fizibilitenin) bulunmamakta olup, son durum itibariyle hiçbir şirketten inşaat ve makine alımları için teklif alınmamıştır.

3.3 Doğrudan veya dolaylı iştiraklerimiz

Yoktur.

3.4 Faaliyet yılı içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar

Şirketimiz 2014 yılı içerisinde, Sermaye Piyasası Kurulu'nun halka açılma başvurumuza ilişkin yaptığı incelemeler haricinde, herhangi bir kamu denetimine tabi olmamıştır.

3.4.1 Şirketimiz aleyhine açılan davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler

2014 yılı içerisinde Şirketimiz aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetini etkileyebilecek nitelikte dava bulunmamaktadır.

Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyelerimiz hakkında idari veya adli yaptırım bulunmamaktadır.

3.4.2. İç denetim

Şirketimiz yönetimi, halka açılma nedeniyle TTK 378'e göre kurulması gereken komiteleri kurmayı planlanmaktadır. Şirketimizde tanımlanmış bir iç denetim yönetmeliği ve iç denetim komitesi bulunmamaktadır.

Yeminli Mali Müşavir Rıdvan Işık ile 20.01.2014 tarihinde, Ocak/Aralık 2014 döneminde geçerli olmak üzere bir denetim ve tasdik sözleşmesi imzalanmıştır.

3.4.3. Dış Denetim-Bağımsız Denetim

Şirketimizin 30.06.2014 ve 30.06.2013 ara dönem finansal tabloları ile 31.12.2014 yıllık finansal tablolarının bağımsız denetimi Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. (Ernst&Young) tarafından yürütülmüştür.

Güney Bağımsız Denetim SMMM A.Ş., Şirketimizin 2014 yıllık finansal tablolarının bağımsız denetimi için 31.12.2014 tarihli olağanüstü genel kurul kararı ile bağımsız denetim firması olarak seçilmiştir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş	
Sorumlu Ortak Baş denetçi	Kaan BİRDAL
Adresi	Büyükdere cad. Beytem Plaza No:20 Kat 9-10 34381 ŞİŞLİ
Telefon	(0212) 3150000
Fax	(0212) 2308291

Bağımsız Denetim Sonuçları

- 30.06.2014 ve 30.06.2013 ara dönemleri için Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin 26 Kasım 2014 tarihli bağımsız denetim raporunda, stok sayımı yapılamaması nedeniyle şartlı görüş verilmiştir.
- 2014 yılı için Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin 2 Mart 2015 tarihli bağımsız denetim raporunda olumlu görüş verilmiştir.

3.4.4. Yasal ve çerçevesel riskler

Şirketimiz ürünlerinin yurtiçi satışları ve ayrıca yurtdışı farklı ülkelere ihracı nedeniyle birçok farklı ülkede farklı mevzuatlara tabi olabilmektedir. Biz, çevresel ve yerel kanunlara uyum sağlamak amacıyla çevresel politikalar ve prosedürler geliştirmeye devam ediyoruz. Özellikle "Çikolata Yastığı" ürünümüzün gıda sektöründe kullanılması nedeniyle ilgili mevzuata uyum konusu şirketimizin en önemli öncelikleri arasındadır.

Şirketimiz halka arz süreci ile birlikte Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu mevzuat ve tebliğlerine tabi olmuştur.

Şirketimizin en önemsedığı politikalardan biri olan yasal ve çerçevesel düzenlemelere uyumumuz, bugüne kadar aykırı uygulamalar nedeniyle yönetim organımız, üyemiz veya şirketimiz hakkında idari veya adli bir yaptırımla karşı karşıya kalmamızı önlemiştir. 2014 faaliyet yılı içerisinde, mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan herhangi bir idari veya adli bir yaptırımla karşı karşıya kalmadık.

3.5. Faaliyet yılı içerisinde yapılan genel kurul toplantıları

2014 yılı içerisinde biri olağan, biri olağanüstü olmak üzere iki genel kurul yapılmıştır.

- 22.05.2014 tarihinde yapılan Şirket Genel Kurulunca esas sözleşme ve kayıtlı sermaye sistemine geçiş kabul edilmiş ve söz konusu esas sözleşme 03.06.2014 tarihinde tescil edilerek 09.06.2014 tarih, 8586 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi ("TTSG")nde esas sözleşme ilan edilmiştir. Söz konusu genel kurulda ayrıca 2013 yılına ilişkin mali sonuçların kabulü, Yönetim Kurulu'nun ibrası ve yeni Yönetim kurulunun seçimi, üst düzey yöneticilere sağlanana menfaatler, Arnavutköy ilçesi Akpınar Çiftliği Mevkiinde Şirket arsasının durumu ve 2013 yılı dönem karının sermayeye eklenmesi hususlarında da karar alınmıştır.
- 31.12.2014 tarihinde yapılan olağanüstü genel kurul kararı ile Şirket esas sözleşmesinde yer alan kar dağıtım imtiyazını esas sözleşmeden çıkarılması kararı alınmış ve bu kapsamda esas sözleşmenin 'Sermaye ve Payların Nevi ve Devri' başlıklı 6. Maddesi ile "Karın Tespiti ve Dağıtımı" başlıklı 17. Maddesini tadil etmiş, 13.01.2015 tarihinde söz konusu karar tescil edilerek 19.01.2015 Tarih ve 8739 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi ("TTSG")nde ilan edilmiştir. Söz konusu olağanüstü genel kurulda ayrıca, Kar dağıtım politikası, üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatler, Arnavutköy ilçesi Akpınar Çiftliği Mevkiinde Şirket arsasının durumu, Bağımsız denetim firmasının seçimi ve daha önceki mali yıllara ilişkin bağımsız denetim raporlarının kabulü hususlarında da karar alınmıştır.

İlgili dönemde, genel kurullarda alınan kararlar yerine getirilmiştir.

3.6. Faaliyet yılı içerisinde yapılan bağış, yardım ve sosyal sorumluluk projeleri kapsamında yapılan harcamalar

Yoktur.

3.7. 2014 Yılıını karlılık ve rekor ciro ile tamamladık.

Şirketimiz, 2014 yılı hedeflerini gerçekleştirmiştir:

- Şirketimizin satış gelirleri 2013 yılında 16,9 milyon TL'den 2014 yılında %38,6 oranında artarak 23,4 milyon TL'ye yükselmiştir.
- Şirketimizin faiz, vergi ve amortisman öncesi karı -diğer gelir/gider hariç- (FAVÖK), 2013 yılında 2,7 milyon TL'den 2014 yılında % 33,9 oranında) artarak 3,7 milyon TL'ye yükselmiştir.
- Şirketimizin net karı, 2013 yılında 0,95 milyon TL'den 2014 yılında % 111,4 oranında artarak 2,0 milyon TL'ye yükselmiştir.

4. Finansal Durum

- Şirketimizin dönen varlıkları 2013 yılında 7,1 milyon TL iken 2014 yılında % 20,2 artışla 8,6 milyon TL'ye yükselmiştir.
- Şirketimizin duran varlıkları, 2013 yılında 7,1 milyon TL iken 2014 yılında %82,7 artışla 13,0 milyon TL'ye yükselmiştir.
- Şirketimizin toplam varlıkları, 2013 yılında 14,2 milyon TL iken 2014 yılında %51,4 artışla 21,6 milyon TL'ye yükselmiştir.
- Şirketimizin kısa vadeli yükümlülükleri 2013 yılında 6,4 milyon TL'den 2014 yılında %29,5 oranında artarak 8,3 milyon TL'ye yükselmiştir.
- Şirketimizin finansal borçları 2013 yılında 5,2 milyon TL'den 2014 yılında % 97,1 artarak 10,3 milyon TL'ye yükselmiştir. Finansal borçların artışı, Temmuz 2014 ve Eylül 2014'de Yalova'da alınan arsalar için yapılan borçlanmadan kaynaklanmıştır.
- Şirketimizin özkaynakları ise 2013 yılında 6,4 milyon TL'den 2014 yılında %40,4 oranında artarak 9,0 milyon TL'ye yükselmiştir.
- Şirketimizin çıkarılmış sermayesi, 05.06.2014 tarih, 2014/7 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile 5.405.000 TL'den 7.010.000 TL'ye çıkarılmıştır.

FİNANSAL DURUM TABLOSU (TL)	31.12.2014	31.12.2013
(Bağımsız denetimden geçmiş)	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
Dönen varlıklar	8.576.223	7.135.253
Nakit ve nakit benzerleri	173.015	185.088
Ticari alacaklar	6.024.017	4.540.061
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6.024.017	4.540.061
Diğer alacaklar	16.675	122.056
-İlişkili taraflardan diğer alacaklar	-	3.198
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	16.675	118.858
Stoklar	2.333.482	2.150.596
Peşin ödenmiş giderler	29.034	88.493
Diğer dönen varlıklar	-	48.959
Duran varlıklar	12.994.393	7.112.822
Diğer alacaklar	6.181	6.778
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	6.181	6.778
Maddi duran varlıklar	12.822.840	6.955.382
Maddi olmayan duran varlıklar	81.790	17.713
Ertelenmiş vergi varlığı	83.582	77.218
Peşin ödenmiş giderler	-	55.731
Toplam varlıklar	21.570.616	14.248.075

FİNANSAL DURUM TABLOSU (TL)	31.12.2014	31.12.2013
(Bağımsız denetimden geçmiş)	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
Kısa vadeli yükümlülükler	8.289.487	6.400.180
Kısa vadeli borçlanmalar	4.751.783	2.153.994
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	1.570.610	1.976.699
Ticari borçlar	1.295.862	1.142.807
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	1.295.862	1.142.807
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	259.227	158.490
Diğer borçlar	108.249	492.784
-İlişkili taraflara diğer borçlar	1.526	432.165
-İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	106.723	60.619
Ertelenmiş gelirler	130.204	410.696
Dönem karı vergi yükümlülüğü	173.552	64.710
Uzun vadeli yükümlülükler	4.270.137	1.430.792
Uzun vadeli borçlanmalar	3.997.260	1.104.348
Uzun vadeli karşılıklar		
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	222.496	250.872
Ertelenmiş gelirler	50.381	75.572
Toplam yükümlülükler	12.559.624	7.830.972
Özkaynaklar		
Ödenmiş sermaye	7.010.000	5.405.000
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	248.603	191.162
Kar ve zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir veya giderler	-44.322	-111.584
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kayıplar	-44.322	-111.584
Geçmiş yıllar zararları	-216.294	-19.774
Net dönem karı	2.013.005	952.299
Toplam özkaynaklar	9.010.992	6.417.103
Toplam kaynaklar	21.570.616	14.248.075

Faaliyet Sonuçları

- Şirketimizin satış gelirleri 2013 yılında 16,9 milyon TL'den 2014 yılında %38,6 oranında artarak 23,4 milyon TL'ye yükselmiştir.
- Şirketimizin faiz, vergi ve amortisman öncesi karı -diğer gelir/gider hariç- (FAVÖK), 2013 yılında 2,7 milyon TL'den 2014 yılında % 33,9 oranında artarak 3,7 milyon TL'ye yükselmiştir.
- Şirketimizin net karı, 2013 yılında 0,95 milyon TL'den 2014 yılında % 111,4 oranında artarak 2,0 milyon TL'ye yükselmiştir.

GELİR TABLOSU (TL)	31.12.2014	31.12.2013
(Bağımsız denetimden geçmiş)	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER		
Hasılat	23.448.814	16.915.166
Satışların maliyeti	(15.528.261)	(11.651.535)
Brüt kar	7.920.553	5.263.631
Pazarlama giderleri (-)	(1.370.302)	(839.025)
Genel yönetim giderleri (-)	(3.216.101)	(2.194.434)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	602.485	185.525
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(244.804)	(376.011)
Esas faaliyet karı	3.691.831	2.039.686
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	24.296	11.185
Yatırım faaliyetlerinden giderler	-	(263)
Finansman geliri/gideri öncesi faaliyet karı	3.716.127	2.050.608
Finansman gelirleri	47.947	138.076
Finansman giderleri (-)	(1.210.312)	(981.926)
Vergi öncesi kar	2.553.762	1.206.758
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	(540.757)	(254.459)
- Dönem vergi gideri	(563.936)	(298.838)
- Ertelenen vergi geliri	23.179	44.379
Dönem karı	2.013.005	952.299
DİĞER KAPSAMLI GELİR		
<i>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</i>		
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazançlar/(kayıplar)	84.077	(67.195)
Ertelenmiş vergi (gideri)/ geliri	(16.815)	13.439
Diğer kapsamlı gelir/(gider) (vergi sonrası)	67.262	(53.756)
Toplam kapsamlı gelir	2.080.267	898.543
Hisse başına kazanç (Tam TL)	0,36	0,19

4.1. Finansal Durum Analizi

ORAN ANALİZİ	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
1.Likidite Oranları			
Cari Oran	1,03	1,11	1,01
Likidite Oranı	0,75	0,78	0,73
Nakit Oranı	0,02	0,03	0,01
2.Mali Yapı Oranları			
Toplam Yabancı Kaynaklar/ Toplam Kaynaklar	0,58	0,55	0,55
Kısa Vadeli Borçlar/ Toplam Kaynaklar	0,38	0,45	0,40
Uzun Vadeli Borçlar/ Toplam Kaynaklar	0,20	0,10	0,14
Özkaynaklar/Aktifler	0,42	0,45	0,45
Toplam Yükümlülükler/Özkaynaklar	1,39	1,22	1,20
Finansal Borç Toplamı/Özkaynaklar	1,15	0,82	0,90
3.Faaliyet Oranları			
Alacak Tahsil Süresi ortalama (Gün)	81	81	66
Borç Ödeme Süresi ortalama (Gün)	28	32	27
Stok Devir Hızı	6,93	6,60	6,99
4.Karlılık Oranları			
Brüt Kar Marjı	33,78%	31,12%	25,54%
Esas Faaliyet Kar Marjı	15,74%	12,06%	5,64%
Net Kar Marjı	8,58%	5,63%	3,70%

Yönetimin finansal duruma bakışı

Şirketimizin büyümeye devam etmesi ve daha fazla satış hacmi dolayısıyla dönen varlıkların finansmanı ve işletme sermayesi ihtiyacı artmaktadır. 2014 yılında ihtiyaç duyduğumuz işletme sermayesine ilişkin fonları ağırlıklı olarak faaliyetlerimizden yarattığımız fonlar ile karşıladık.

Operasyonel faaliyetlerimizden 2014 yılında net 1.812.569 TL nakit girişi elde ederken yatırım faaliyeti için net 6.212.563 TL nakit kullandık. 2014 yılında finansman faaliyetlerinden ise net 4.387.921 TL nakit girişi sağladık ve yatırım faaliyetlerimizden kaynaklanan nakit çıkışlarını, ağırlıklı olarak finansman faaliyetleriyle elde edilen nakit girişi ile finanse ettik.

2014 yılında büyümemizi devam ettirirken, 2014 yılı içerisinde Şirketimiz yatırımlarına devam etmiştir. Yatırım harcamalarımızın büyük kısmını, emlakçı komisyonu ve tapu harcı hariç, 3.400.000 TL'sini Yalova'da 18 Temmuz 2014 tarihinde 17.062,08 m² arsa ve 1.500.000 TL'sini

09.09.2014'de Yalova'da 18 Temmuz 2014 tarihinde alınan arsanın bitişiğindeki 5.267,69 m² arsanın alımı teşkil etmektedir.

Şirketimiz Yalova'daki arsa alımları dolayısıyla , Arnavutköy ilçesi, Akpınar Çiftliği Mevkiindeki arsasını ise 07.01.2015 tarihinde, 4.500.000 TL bedelle satmıştır. Ayrıca 13-14 Şubat 2015 tarihlerinde gerçekleştirilen halka arz dolayısıyla Şirketimiz brüt 4.742.500 TL halka arz geliri elde etmiştir. İşbu faaliyet raporu tarihi itibarıyla, elde edilen arsa satış geliri ve halka arz geliri dikkate alındığında Şirketimiz 2015 yılına mali yapısını güçlendirmiş, özkaynaklarını artırmış ve finansal borçlarını ise 2014 yıl sonuna göre azaltmış bulunmaktadır.

4.2. İleriye dönük tahmin ve beklentilerimiz

2014 yılında yurtiçi ve yurtdışı ekonomik aktivitede görülen yavaşlığın, 2015 yılında da devam edeceğini değerlendirmekteyiz. Diğer taraftan Amerikan Merkez Bankası FED'in faiz artırımını sürecine girmiş olması ve USD döviz kurunun artış eğiliminde olmasının, 2015 yılının mali piyasalarda dalgalanmanın ve piyasalarda belirsizliklerin daha da artacağı bir yıl olacağını değerlendirmekteyiz. Petrol fiyatlarındaki düşüş hammadde maliyetlerine olumlu katkı sağlamakla birlikte USD döviz kurunun artışı ise negatif tesir etmektedir. Öte taraftan yurtiçi ambalaj sektöründe büyüme eğiliminin bu süreçten negatif yönde etkilenmesini beklemekle birlikte sektörde büyüme eğiliminin devam edeceğini düşünmekteyiz.

Şirketimizin rekabetçi ve müşteriye özel ürünler, kalite ve maliyet dengesi ve ürün çeşitliği dolayısıyla satış hacmimizin artış trendini koruyacağı ve buna bağlı olarak gelecek dönemde şirketimiz üretim kapasitesini artırmak durumunda kalacaktır. Bu nedenle binası kendimize ait olan kendi üretim tesisimizi kurmak için çalışmalarımızı sürdüreceğiz.

Dünya ekonomisinde belirsizliklerin devam etmesi nedeniyle büyüme planlarımızı hayata geçirirken mali yapımızın sağlam olmasına özen göstermeye devam edeceğiz.

Yine bu bağlamda şirketimizin halka arz kararı ile kurumsallaşma konusunda attığı adımlar ve bu yolla elde ettiğimiz kaynak ile sürdürülebilir büyümemizin finansmanı ve rekabet gücümüzü artırılması konusunda çok önemli bir stratejiyi hayata geçirmiş olduğumuzu değerlendirmekteyiz.

Sonuç olarak, karlı bir şekilde büyüme hedeflerimizi 2015 yılında da devam ettireceğiz. Müşteri memnuniyetine verdiğimiz önem, ürün kalitemiz, kalifiye iş gücümüz, mühendislik ve tasarım kabiliyetimiz ve yeni yatırımlarımız ile 2015 yılının, pazar pozisyonumuzu ve karlılığımızı güçlendirmeye devam ettiğimiz bir yıl olacağı inancındayız.

4.3. Kar dağıtım önerisi ve sonuç

Şirketimizin kar dağıtım politikası Türk Ticaret Kanunu düzenlemeleri çerçevesinde, şirketimizin orta ve uzun vadeli stratejilerine paralel oluşturulan yatırım ve finansal planlar dikkate alınarak oluşturulmaktadır.

Şirketimizin kar dağıtım politikası

Şirketimizin 08.12.2014 tarih ve 2014/19 sayılı yönetim kurulu kararı ile belirlenen ve 31.12.2014 tarihli olağanüstü genel kurulda onaylanan kar dağıtım politikası aşağıdaki gibidir:

“Şirketimiz 2014-2018 yıllık hesap dönemlerinde sermaye piyasası mevzuatı uyarınca net dağıtılabilir dönem karının söz konusu olması halinde, bu karın tamamını esas sözleşmenin “Karın Tespiti ve Dağıtım” başlıklı 17’nci maddesi çerçevesinde nakden ve/veya bedelsiz pay şeklinde ortaklarına dağıtmayı benimsemektedir. Sermaye piyasası mevzuatı düzenlemeleri uyarınca yönetim kurulumuzun kar dağıtım teklifleri; yasal sürelerinde Kamuyu Aydınlatma Platformu ve Şirketimiz internet sitesi aracılığıyla kamuya duyurulur. Kar dağıtım politikası çerçevesinde kar payları, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. Genel kurulca kar payı dağıtımına karar verilmesi durumunda dağıtım en geç dağıtım kararı verilen genel kurul toplantısının yapıldığı hesap dönemi sonu itibarıyla başlanır.”

Şirketimiz 2014 yılında Nakit temettü ödememiştir.

2014 faaliyet yılının sona ermesiyle birlikte şirketimiz yönetimi tarafından henüz kar dağıtım önerisi kararı alınmamıştır.

5. Riskler Ve Yönetim Organının Değerlendirmesi

5.1 Finansal risk yönetimi

Sermaye Riski

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri ve fayda sağlamak ile 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.

Sermaye'yi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri, diğer hissedarlara fayda sağlamak için Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmek ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmektir.

Şirketimiz diğer şirketlerde olduğu gibi, sermaye yönetimini borç/sermaye oranını kullanarak izlemektedir. Bu oran, net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (finansal durum tablosunda gösterildiği gibi kısa ve uzun vadeli yükümlülükleri içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, finansal durum tablosunda gösterildiği gibi özkaynak ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle net borç / toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Toplam borçlar	12.559.624	7.830.972
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(173.015)	(185.088)
Net borç	12.386.609	7.645.884
Toplam özkaynaklar	9.010.992	6.417.103
Borç / özkaynaklar oranı	137%	119%

Kredi Riski

Finansal araçları elinde bulundurmak, anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak karşılamaktadır. Şirketimizin tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarımızdan doğabilmektedir. Şirketimiz müşterilerinden doğabilecek bu riski için belirlenen kredi sürelerini sınırlayarak yönetmektedir.

Kredi limitlerinin kullanımı şirketimiz tarafından sürekli olarak izlenmekte ve müşterinin finansal pozisyonu ve diğer faktörler göz önüne alınarak müşterinin kredi kalitesi sürekli değerlendirilmektedir. Şirketimizin türev finansal araçları bulunmamaktadır (31.12.2013 : Bulunmamaktadır).

31.12.2014 tarihleri itibariyle finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riski aşağıdaki gibidir.

31 Aralık 2014	Alacaklar			Bankalardaki Mevduat	Toplam
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf			
Maruz kalınan azami kredi riski (TL)	-	6.024.017	16.675	170.134	6.210.826

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal araçların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

Ticari alacaklar	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	660.505	618.062
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	198.361	246.078
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	161.644	32.872
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	1.753
Toplam	1.020.510	898.765

Likidite Riski

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit ve menkul kıymet tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder.

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, Şirket'in yeterli sayıda kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin ve operasyonlardan yaratılan fonun yeterli miktarlarda olmasının sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir. Şirket yönetimi, kesintisiz likiditasyonu sağlamak için müşteri alacaklarının vadesinde tahsil edilmesi konusunda takip yapmakta, tahsilatlardaki gecikmenin Şirket'e finansal herhangi bir yük getirmemesi için çalışmakta ve bankalarla yapılan çalışmalar sonucunda Şirket'in ihtiyaç duyması halinde kullanıma hazır nakdi ve gayrinakdi kredi limitleri belirlemektedir.

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle finansal yükümlülük türleri itibariyle maruz kalınan likidite riski analizi aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2014:

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan	3 - 12 ay	1 - 5 yıl
		(=I+II+III)	kısa (I)	arası (II)	arası (III)
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Finansal borçlar	10.319.653	11.941.143	2.018.976	4.827.746	5.094.422
Ticari borçlar	1.295.863	1.298.286	1.298.286	-	-
İlişkili taraflara borçlar	1.526	1.526	1.526	-	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	106.723	106.723	106.723	-	-
Toplam	11.723.765	13.347.678	3.425.511	4.827.746	5.094.422

Piyasa Riski

Piyasa riski, piyasa fiyatlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında bir işletmeyi olumsuz etkileyecek dalgalanma olması riskidir. Bunlar, yabancı para riski, faiz oranı riski ve finansal araçlar veya emtianın fiyat değişim riskidir. Şirketimizin hammadde alımları, yurtdışı satışları olması sebebiyle, Şirketimiz kur riskine ve emtia fiyatlarındaki değişimlerden kaynaklanan risklere maruz kalmaktadır. Şirket yönetimimiz, piyasalardaki gelişmeleri takip etmekte ve hammadde fiyatlarındaki değişimleri, yatırım harcamaları ve finansal enstrümanların para birimi ve vadeleri konusunda riskleri takip etmektedir.

Yabancı Para Riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Şirket, döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunan meblağların TL'ye çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Şirket, kur riskini azaltabilmek için döviz pozisyonunu dengeleme amaçlı bir politika izlemektedir. Mevcut riskler Şirket'in Yönetim Kurulu'nca izlenmekte ve Şirket'in döviz pozisyonu kurlar takip edilmektedir.

Yabancı para pozisyonu tablosu

	31 Aralık 2014				31 Aralık 2013			
	TL	ABD			TL	ABD		
	karşılığı	Doları	Euro	Diğer	Karşılığı	Doları	Euro	Diğer
Net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu	(683.070)	(60.375)	(192.528)	-	(1.806.899)	(218.242)	(456.702)	-

Şirketimizin kur riski düşük düzeydedir. İlgili mali dönemde yabancı paraların %10 değer kazanması halinde 153.413 TL daha düşük, yabancı paraların %10 değer kaybetmesi halinde 153.143 daha yüksek gelir elde edilecekti. Öte taraftan yabancı para riskinde de Euro'daki gelişmeler kur riskinde daha yüksek oran teşkil etmektedir.

Faiz Oranı Riski

Faiz riski, faiz oranlarındaki değişimlerin finansal tabloları etkileme olasılığından kaynaklanmaktadır. Şirket, belirli bir dönemde vadesi dolacak varlık ve yükümlülüklerin zamanlama farklılıklarından dolayı faiz riskine maruzdur. Hali hazırda şirket genelinde tanımlanmış bir risk yönetimi modeli ve aktif uygulaması bulunmamaktadır. Tanımlanmış bir risk yönetimi modeli bulunmamakla beraber şirket yönetimi aldığı kararlar ve uygulamaları ile riski yönetmektedir.

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla Şirketimizin değişken faizli finansal enstrümanı olmadığı için faiz oranı riski duyarlılık analizi hesaplanmamıştır.

6. Diğer Hususlar

31.12.2014 tarihinden sonraki olaylar

1- Arsa satımı

31 Mart 2012 Tarihinde 3.488.555 TL maliyet ile satın alınan İstanbul İli, Arnavutköy İlçesi, Akpınar Çiftliği Mevkiinde 4.889,71 m² arsa 7 Ocak 2015 tarihinde 4.500.000 TL bedel ile Akdoğan Plastik San. Tic. Ltd. Şti'ne satılmıştır.

2- Yeni Muhasebe Programı uygulaması

Şirketimiz, muhasebe sistemi ile ilgili olarak daha etkin bir maliyet programı kullanmak amacıyla 30.06.2014 Tarihinde Netsis Programından Navision programını satın almış ve 01.01.2015 de uygulamaya geçiş için anlaşma yapmıştır. 01.01.2015 tarihinde yeni sisteme geçilmiştir.

3- Halka açılma

Şirketimizin halka açılma başvurusu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 04.02.2015 tarih ve 29833736-105.01.02.01-255-1265 sayılı yazısı ile kabul edilmiştir. 13-14 Şubat 2015 tarihlerinde iki günlük talep toplama süresi ve mevcut ortakların rüçhan hakkı kısıtlanarak sermaye artışı yöntemi ile %19,98 oranında halka arz işlemi gerçekleştirilmiştir. Şirket'in halka arz edilen 1.750.000 adet B Grubu Hamiline hisseleri Borsa İstanbul da 18 Şubat 2015 tarihinden itibaren işlem görmeye başlamıştır.

4- Yatırımcı ilişkileri

Halka açılma dolayısıyla Şirketimiz yatırımcı ilişkileri biriminde mali işler müdürü Derya Nuray Şahin görevlendirilmiştir. Ayrıca, Piramit Menkul Kıymetler A.Ş. Şirketimizin piyasa danışmanı olarak görevine devam etmektedir.

Bağlantı Kurulacak Şirket Yetkilileri ve Personel Bilgileri

Adı Soyadı	Görevi	Telefon No	E-Posta Adresi
MUSTAFA NADİ ÖZERDEN	YÖNETİM KUR.BŞK.YARD.	2122892220	nadiozerden@ozerden.com
NACİ TAMER ÖZERDEN	YÖNETİM KUR.BŞK.YARD.	2122892220	tamerozerden@ozerden.com
DERYA NURAY ŞAHİN	MUHASEBE VE MALİ İŞLER MÜD.	2122892220	deryasahin@ozerden.com