

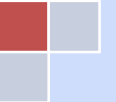
2017



01.01.2017 - 31.12.2017 Dönemi
Yönetim Kurulu Yıllık Faaliyet Raporu



ÖZERDEN PLASTİK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
28.02.2018



1. FAALİYET RAPORUNA AİT GENEL BİLGİLER

- 1.1. Genel Bilgiler**
- 1.2. Sermaye Yapısı ve İmtiyazlı Paylar**
- 1.3. Ortaklık Yapısı**
- 1.4. Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler**
- 1.5. Şirket Yönetim Kurulu**
- 1.6. Yönetimde Söz Sahibi Diğer Personel**
- 1.7. Organizasyon Yapısı**
- 1.8. Personel Sayısı**
- 1.9. Şirket ile işlem yapma ve rekabet yasağı**

2. YÖNETİM KURULU ÜYELERİ VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN HAKLAR

- 2.1. Yönetim Kurulu Üyelerine Sağlanan Mali Haklar**
- 2.2. Sağlanan Diğer Menfaatler**
- 2.3. İlişkili Taraf İşlemleri**

3. ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ BİLGİLER

- 3.1. Şirketin Sektör İçerisindeki Yeri**
- 3.2. Firmamızın Üretmiş Olduğu Başlıca Ürünler**
- 3.3. Satışlar**
- 3.4. Yatırımlar**
- 3.5. Denetimler**
- 3.6. Faaliyet yılı içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar**
- 3.7. Doğrudan veya dolaylı iştiraklerimiz**
- 3.8. Şirketimiz aleyhine açılan davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler**
- 3.9. İdari Para Cezaları ve Adli Yaptırımlar**
- 3.10. Hedeflere Ulaşma ve Genel Kurul Kararlarının Uygulanması**
- 3.11. Faaliyet yılı içerisinde yapılan Genel Kurul toplantıları**
- 3.12. Faaliyet yılı içerisinde yapılan bağış, yardım ve sosyal sorumluluk projeleri kapsamında yapılan harcamalar**
- 3.13. Bağlı Şirket ve İlişkili Taraf İşlemleri**
- 3.14. Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları**
- 3.15. Riskler ve Yönetim Organının değerlendirmesi**

4. ŞİRKETİN FİNANSAL DURUMU HAKKINDA BİLGİLERİ

1. FAALİYET RAPORUNA AİT GENEL BİLGİLER

1.1. Genel Bilgiler

Şirketin Ünvanı: : Özerden Plastik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi
Hesap Dönemi : 01.01.2017 – 31.12.2017
Sermaye : 16.000.000 TL
Kayıtlı Sermaye Tavanı : 30.000.000 TL
Şirket Merkezi : İstanbul
Ticaret Sicil No: : 434465
Mersis No : 046016923400010
Vergi No : 4640169234
Vergi Dairesi : Maslak
Adres : Huzur Mah. Ayazağa Cendere Cad. No:8 Sarıyer/İstanbul
Telefon : 02122892220
Faks : 02122890166
KEP Adresi : ozerdenplastik@hs03.kep.tr
İnternet Adresi : www.ozerden.com

1.2. Sermaye Yapısı ve İmtiyazlı Paylar

Her biri 1 TL itibari değerinde, 16.000.000 adet hisseye bölünmüş ve 16.000.000 TL değerindedir.

	Ortağın Adı, Soyadı	Grup	Nama/ Hamiline	İmtiyaz	Pay Oranı (%)	Pay Nominal Tutarı
1	Mustafa Nadi ÖZERDEN	A	Nama	Var	11,13%	1.780.821,894
		B	Hamiline	Yok	31,23%	4.996.547,118
2	Naci Tamer ÖZERDEN	A	Nama	Var	11,13%	1.780.822,030
		B	Hamiline	Yok	30,98%	4.957.211,541
3	Canan ÖZERDEN	B	Hamiline	Yok	0,0241%	3.848,399
4	Ebru ÖZERDEN	B	Hamiline	Yok	0,0241%	3.848,399
5	Halka Arz Edilen	B	Hamiline	Yok	15,48%	2.476.900,621
						16.000.000,00

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 (on beş oy), tasfiye kararı alınmasında ve tasfiye memurlarını aday gösterme imtiyazı vardır. (B) Grubu hamiline yazılı paylara ise özel bir hak veya imtiyaz tanınmamıştır.

1.3. Ortaklık Yapısı

	Ortağın Adı, Soyadı	Pay Oranı (%)
1	Mustafa Nadi ÖZERDEN	42,36 %
2	Naci Tamer ÖZERDEN	42,11 %
3	Diğer	15,53 %
		100,00 %

1.4 Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler

01.01.2017-31.12.2017 Döneminde şirket ana sözleşmesinin Sermaye ve Payların Nev' ve Devri başlıklı 6. Maddeleri aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

<u>SERMAYE VE PAYLARIN NEV'İ VE DEVRİ</u> <u>MADDE : 6</u> Şirket, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10.04.2014 tarih ve 11/337 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir. Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 30.000.000-TL (OtuzmilyonTürkLirası) olup, bu sermaye her biri 1 TL (BirTürkLirası) itibari değerinde 30.000.000 (Otuzmilyon) paya bölünmüştür. Sermaye Piyasası Kurulu tarafından verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2014-2018 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2018 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, 2018 yılından sonra Yönetim Kurulu'nun sermaye artırımı kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle Genel Kurul'dan 5 yılı geçmemek üzere yeni bir süre için yetki alınması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda yönetim kurulu kararı ile sermaye artırımı yapılamaz. Şirketin çıkarılmış sermayesi 15.000.000 TL (OnbeşmilyonTürkLirası) olup söz konusu çıkarılmış sermayesi muvazaadan ari şekilde tamamen ödenmiştir. Bu sermaye her biri 1 (Bir)	<u>SERMAYE VE PAYLARIN NEV'İ VE DEVRİ</u> <u>MADDE : 6</u> Şirket, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10.04.2014 tarih ve 11/337 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir. Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 30.000.000-TL (OtuzmilyonTürkLirası) olup, bu sermaye her biri 1 TL (BirTürkLirası) itibari değerinde 30.000.000 (Otuzmilyon) paya bölünmüştür. Sermaye Piyasası Kurulu tarafından verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2014-2018 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2018 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, 2018 yılından sonra Yönetim Kurulu'nun sermaye artırımı kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle Genel Kurul'dan 5 yılı geçmemek üzere yeni bir süre için yetki alınması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda yönetim kurulu kararı ile sermaye artırımı yapılamaz. Şirketin çıkarılmış sermayesi 16.000.000 TL (OnaltımilyonTürkLirası) olup
--	--

Türk Lirası itibari değerde 3.339.041,073 adet A grubu nama yazılı ve 11.660.958,927 adet B grubu hamiline yazılı pay olmak üzere toplam 15.000.000 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, tasfiye kararı alınmasında ve tasfiye memurlarını aday gösterme imtiyazı vardır. (B) Grubu hamiline yazılı paylara ise özel bir hak veya imtiyaz tanınmamıştır. Çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılamayan paylar iptal edilmedikçe yeni pay çıkarılamaz.

Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

Yapılacak sermaye artırımlarında aksi kararlaştırılmadıkça (A) Grubu paylar karşılığında (A) Grubu, (B) Grubu paylar karşılığında (B) Grubu paylar çıkartılır. Sermaye artırımlarında yeni pay alma haklarının kısıtlanması durumunda (A) grubu pay çıkarılmaz, sadece (B) grubu hamiline yazılı paylar ihraç edilir. Sermaye artırımlarında yeni pay alma hakları kısıtlanmaksızın yapılacak bedelli sermaye artırımlarında sadece B Grubu pay ihraç edilmesine karar verilmesi durumunda A Grubu pay sahiplerine sermayedeki payları oranında B Grubu pay alma hakkı verilir. Bedelsiz sermaye artırımı yapılması durumunda çıkarılacak bedelsiz paylar grup ayrımı yapılmaksızın artırım tarihindeki mevcut bütün paylara payları oranında eşit olarak verilecektir.

A Grubu imtiyazlı pay sahiplerinin haklarını ihlal eden genel kurul kararlarının imtiyazlı pay sahipleri kurulunca onaylanması gerekir. İlgili hususlarda TTK'nın 454. madde hükümleri uygulanır. A Grubu nama yazılı ve B Grubu hamiline yazılı paylar serbestçe devredilebilir.

Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda, kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya, imtiyazlı pay sahiplerinin haklarının kısıtlanması ve pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ile primli veya nominal değerinin altında pay ihracı konularında karar almaya yetkilidir. Yeni pay alma kısıtlama yetkisi pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz.

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

söz konusu çıkarılmış sermayesi muvazaadan ari şekilde tamamen ödenmiştir. Bu sermaye her biri 1 (Bir) Türk Lirası itibari değerde 3.561.643,423 adet A grubu nama yazılı ve 12.438.356,577 adet B grubu hamiline yazılı pay olmak üzere toplam 16.000.000 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, tasfiye kararı alınmasında ve tasfiye memurlarını aday gösterme imtiyazı vardır. (B) Grubu hamiline yazılı paylara ise özel bir hak veya imtiyaz tanınmamıştır. Çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılamayan paylar iptal edilmedikçe yeni pay çıkarılamaz.

Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

Yapılacak sermaye artırımlarında aksi kararlaştırılmadıkça (A) Grubu paylar karşılığında (A) Grubu, (B) Grubu paylar karşılığında (B) Grubu paylar çıkartılır. Sermaye artırımlarında yeni pay alma haklarının kısıtlanması durumunda (A) grubu pay çıkarılmaz, sadece (B) grubu hamiline yazılı paylar ihraç edilir. Sermaye artırımlarında yeni pay alma hakları kısıtlanmaksızın yapılacak bedelli sermaye artırımlarında sadece B Grubu pay ihraç edilmesine karar verilmesi durumunda A Grubu pay sahiplerine sermayedeki payları oranında B Grubu pay alma hakkı verilir.

Bedelsiz sermaye artırımı yapılması durumunda çıkarılacak bedelsiz paylar grup ayrımı yapılmaksızın artırım tarihindeki mevcut bütün paylara payları oranında eşit olarak verilecektir.

A Grubu imtiyazlı pay sahiplerinin haklarını ihlal eden genel kurul kararlarının imtiyazlı pay sahipleri kurulunca onaylanması gerekir. İlgili hususlarda TTK'nın 454. madde hükümleri uygulanır. A Grubu nama yazılı ve B Grubu hamiline yazılı paylar serbestçe devredilebilir.

Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda, kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya, imtiyazlı pay sahiplerinin haklarının kısıtlanması ve pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ile primli veya nominal değerinin altında pay ihracı konularında karar almaya yetkilidir. Yeni pay alma kısıtlama yetkisi pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz.

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

1.5.Şirket Yönetim Kurulu

Şirketimiz Yönetim Kurulu, 08.04.2016 Tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda alınan karar doğrultusunda üç yıl süre ile görev yapmak üzere seçilen aşağıda isimleri verilen pay sahibi ve yöneticiler tarafından oluşmaktadır.

<i>Adı - Soyadı</i>	<i>Şirketimizde Üstlendiği Görevler</i>	<i>Görev Süreleri</i>
Mustafa Nadi ÖZERDEN	Yönetim Kurulu Başkanı	25.04.2016 tarihinden itibaren 3 yıl
Naci Tamer ÖZERDEN	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	25.04.2016 tarihinden itibaren 3 yıl
Canan Özerden	Yönetim Kurulu Üyesi	25.04.2016 tarihinden itibaren 3 yıl
Ebru ÖZERDEN	Yönetim Kurulu Üyesi	25.04.2016 tarihinden itibaren 3 yıl
Etem ŞİŞMAN	Yönetim Kurulu Üyesi	25.04.2016 tarihinden itibaren 3 yıl

YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN ÖZGEÇMİŞLERİ :

Yönetim Kurulu Başkanı Mustafa Nadi Özerden : 1958 İstanbul doğumludur. Mustafa Nadi Özerden, ABD, Rochester Institute of Technology' de Makine Mühendisliği ön eğitimi almıştır.

İş hayatına Vakko A.Ş.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.

Yönetim Kurulu Başkan Vekili Naci Tamer Özerden : 1970 İstanbul doğumlu Tamer Özerden Marmara Ü. Satış Yönetimi Bölümünü bitirmiş ardından Anadolu Ü. İşletme Fk.

Bölümünden mezun olmuştur. Özerden Plastik bünyesinde Ofis hizmetleri, Depo, Satış, Pazarlama, Planlama ve Yönetim bölümlerinde görev yapmıştır. "Balonlu Naylon" un Türkiye pazarına takdim edilmesi, pazarın oluşturulması, yurt içi ve yurt dışı tanıtım faaliyetlerinin planlama ve icrasında bulunmuş. "Bizofol" yalıtım ürünü markasını oluşturmuş, Türkiye pazarına takdiminde görev almış ve ihracat pazarlama faaliyetlerini yürütmüştür. "Çikolata Yastığı" ürünü ve markasını konumlandırmış Türkiye’de üretmeyi hedefleyerek ürününün ithalat yoluyla pazarını oluşturmuştur. Ürünün Yurt dışı Ar-Ge ve Know How çalışmalarını planlayarak yerli üretime geçiş zeminini hazırlamıştır. Yerli üretim sonrasında İhracat çalışmalarını yürüten ekibi kurmuştur. Pazar ihtiyaçları doğrultusunda firma ürün yelpazesine yön vermektedir. Bir dönem kurduğu Bolkar Spor Ve Kamp Malzemeleri Tic.Ltd. firmasında Alman "Vaude" ve İtalyan "La Sportiva" markalarının Türkiye Distribütörlüğünü yürütmüş ve firmayı karlı durumda satmıştır. İyi derecede İngilizce ve orta derecede Almanca konuşan Tamer Özerden Kanada CASI Level 1 Lisanslı Snowboard Öğretmenidir. Evli ve iki çocuk babası Tamer Özerden halen Özerden Plastik A.Ş. de Satış ve Pazarlamadan sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı ve Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği görevlerini yürütmektedir.

Yönetim Kurulu Üyesi Canan ÖZERDEN : Bursa – Karacabey 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 Sanayi 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 Satış 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 2016 yılına kadar Açık Okulları’nda (Açık Eğitim Ve Öğretim Hizmetleri A.Ş.) Anaokulu Öğretmeni ve Müdür olarak çalışmıştır.

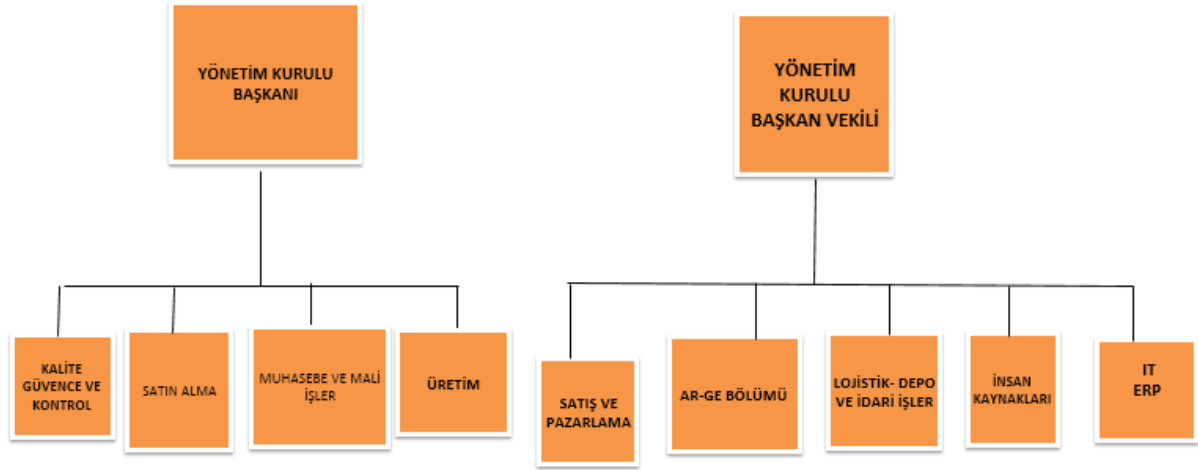
Yönetim Kurulu Üyesi Etem ŞİŞMAN : 1969 - Aksaray doğumludur. Hacettepe Üniversitesi Fransız Dili ve Edebiyatı mezunudur. Projes İş Geliştirme Danışmanlık A.Ş.’nin yönetici ortağıdır.

1.6. Yönetimde Söz Sahibi Diğer Personel

Çalışanın Adı - Soyadı	Görevi / Ünvanı	Toplam İş Tecrübesi
Sedat BERBER	Satış Müdürü	18 yıl
Derya Nuray ŞAHİN	Muhasebe ve Mali İşler Müdürü	22 yıl
Güliz YILDIRAN	İhracat Müdürü	19 yıl
Erkan CIVAK	Üretim Müdürü	23 yıl
İsmail Talat PINARER	Ar-Ge ve Ürün Müdürü	32 yıl
Seda Özer	İnsan Kaynakları Müdürü	12 yıl

1.7. Organizasyon yapımız

Şirketimizin organizasyon Yapısı : Şirketimizin organizasyon şeması aşağıdaki gibidir.



1.8. Personel Sayısı

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

Personel (Kişi)	31.12.2017	31.12.2016
Beyaz Yakalı Personel	42	37
Mavi Yakalı Personel	79	73
Toplam Personel Sayısı	121	110

Şirketimizde çalışan personele iş akdinin ortaklık tarafından fesh edilmesi durumunda 4857 sayılı İş Kanunu çerçevesinde kıdem ve ihbar tazminatı hak edilmiş izin ücreti v.b ödeme yükümlülüğü doğabilecektir.

Şirketimizde, toplu iş sözleşmesi uygulaması bulunmamaktadır. Personelimiz yasal mevzuat kapsamında korunmakta ve gözetilmektedir.

1.9. Şirket ile işlem yapma ve rekabet yasağı

Yönetim Kurulu Başkan ve üyelerimiz Genel Kurul'dan izin almaksızın kendileri ve başkaları namına veya hesabına bizzat ya da dolaylı olarak şirketle herhangi bir işlem yapamazlar. 01.01.2017-31.12.2017 Tarihli Dönem içerisinde Yönetim Kurulu Üyelerimiz şirket ile işlem yapmamış ve faaliyet konularında rekabet edecek girişimlerde bulunmamışlardır.

2) YÖNETİM KURULU ÜYELERİ VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN HAKLAR

2.1. Yönetim Kurulu Üyelerine Sağlanan Mali Haklar

Yönetim kurulu üyelerinin tamamı için geçerli olmak üzere her yıl olağan genel kurul toplantısında sabit ücret belirlenir.

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

	2017	2016
Yönetim Kurulu Üyelerine Ödenen Huzur Hakları	870.750 TL	783.000 TL

2.2. Sağlanan Diğer Menfaatler

Şirket Yönetim Kurulu Başkanı ve Yönetim Kurulu Başkan Vekiline araç tahsis edilmiştir. Ayrıca işleyişimiz ile ilgili yurt dışı ve yurt içi seyahatlerinde, seyahat harcamaları karşılanmaktadır. Şirketimiz üst düzey yöneticilerine sağlanan başka bir menfaat bulunmamaktadır.

2.3. İlişkili Taraf İşlemleri

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 olmasıdır. Binanın mülk sahibi, Şirket Ortaklarından Mustafa Nadi Özerden ve Naci Tamer Özerden'in babası Hüseyin Nami Özerden' di. Ancak Hüseyin Nami Özerden' in 2017 yılının Haziran ayında vefat etmesi nedeni ile fabrika binasının mülkiyeti Şirket ortaklarından Mustafa Nadi Özerden ve Naci Tamer Özerden' e geçmiştir. 2017 Haziran ayına kadar Hüseyin Nami Özerden' e yapılan kira ödemeleri, Temmuz ayından itibaren Mustafa Nadi Özerden ve Naci Tamer Özerden' e eşit olarak yapılmıştır.

İlişkili taraflardan yapılan hizmet alımları :

Adı – Soyadı	2017	2016
Hüseyin Nami Özerden	289.890 TL	555.878 TL
Mustafa Nadi Özerden	144.945 TL	---
Naci Tamer Özerden	144.945 TL	---

3. ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ BİLGİLER

3.1. Şirketin Sektör İçerisindeki Yeri

Şirketimizin faaliyet alanı ambalaj ürünleri üretimi olup, temel ürünü balonlu naylon, çikolata yastığı ve yalıtım ürünleridir. Ayrıca hava yastığı ürünleri ve kendi tedarikçilerimizden temin ederek satışını gerçekleştirdiğimiz ticari ürünler mevcuttur. Şirketimiz' in tahminlerine göre sektör içerisinde % 10 paya sahiptir.

3.2. Firmamızın Üretmiş Olduğu Başlıca Ürünler

- * Balonlu Naylon
- * Çikolata Yastığı
- * Netkraft Ürün Grubu
- * Kağıt ve Hava Yastıklama Sistemleri
- * Yalıtımlı Ambalaj Ürünleri
- * Yalıtım Ürünleri
- * Diğer ürünler

Ambalaj ürünlerimiz, her türlü taşınabilir malzemenin taşıma esnasında kırılması ve çizilmesini önlemek amacıyla; mobilya, beyaz eşya, elektronik, banyo ve vitrifiye 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. Yalıtım ürünleri ise inşaat sektöründe kullanılmaktadır.

3.3. Satışlar

01.01.2017-31.12.2017 döneminde satışlarımız 40.661.891 TL olarak gerçekleşmiş olup, bu tutarın 8.840.106 TL'si yurt dışı satışlardan oluşmaktadır. 01.01.2016-31.12.2016 döneminde satışlarımız 30.254.519 TL olarak gerçekleşmiş olup, bu tutarın 3.684.202 TL'si yurt dışı satışlardan oluşmaktadır. 01.01.2017-31.12.2017 döneminde satışlardaki büyüme oranı 01.01.2016-31.12.2016 dönemine göre yurt içi satışlarda % 19,76 artış gösterirken yurt dışı % 139,94 olarak gerçekleşmiştir. 01.01.2017-31.12.2017 döneminde 3.135.256 kg satış gerçekleşmiştir. 01.01.2016-31.12.2016 döneminde ise 2.914.124 kg' satış gerçekleşmiştir. Satışlarımızı ve ihracatımızı artırmak için satış bölümünde geliştirmeler yapılmaya devam edilmektedir.

3.4. Yatırımlar

Şirket Yönetim Kurulu 02 Kasım 2016 Tarih ve 2016/20 Sayılı kararı ile üretim ve satışları artırmak amacıyla, Özel Polietilen Filmden Torba Makinesi alınmasına karar verilmişti. Makine 2017 Haziran ayında fabrikamıza ulaşmıştır. Makinenin üretime geçebilmesi için test çalışmaları tamamlanmıştır.

Ayrıca Şirket Yönetim Kurulu 31 Mayıs 2017 Tarih ve 2017/09 Sayılı kararı ile üretim ve satışları artırmak amacıyla, Pe Film Makinesi alınmasını kararlaştırmış, finansal kiralama şirketi ile anlaşarak avans ödemesi yapılmış, taksit ödemelerine de 2018 Mart ayında başlanacaktır. Makinenin 2018 yılının Mayıs ayı sonuna kadar firmamıza teslim edilmesi beklenmektedir.

Teşvikli yatırımımız bulunmamaktadır.

3.5. Denetimler

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 Ocak/Aralık 2017 döneminde geçerli olmak üzere bir denetim ve tasdik sözleşmesi imzalanmıştır.

Bağımsız Denetim

Şirketimizin 2015 ve 2016 yıllık finansal tablolarının bağımsız denetimi Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. (Ernst&Young) tarafından yürütülmüştür.

Güney Bağımsız Denetim SMMM A.Ş, Şirketimizin 2017 yıllık finansal tablolarının bağımsız denetimi için 07.04.2017 tarihli Olağan genel kurul kararı ile bağımsız denetim firması olarak seçilmiştir.

Bağımsız Denetim Şirket Bilgileri aşağıda sunulmuştur.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş	
Sorumlu Ortak Baş Denetçi	Kaan BİRDAL
Adresi	MASLAK MAHALLESİ ESKİ BÜYÜKDERE CAD. NO:27 D:54-57 SARIYER-İSTANBUL
Telefon	(0212) 315 00 00
Fax	(0212) 230 82 91

3.6. Faaliyet yılı içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar

01.01.2017-30.06.2017 döneminde şirketimiz herhangi bir özel veya kamu denetimine tabi olmamıştır.

3.7. Doğrudan veya Dolaylı İştiraklerimiz

Doğrudan veya Dolaylı olarak iştirakimiz bulunmamaktadır.

3.8. Şirketimiz aleyhine açılan davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler

01.01.2017-31.12.2017 döneminde Şirketimiz aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetini etkileyebilecek nitelikte dava bulunmamaktadır.

3.9. İdari Para Cezaları ve Adli Yaptırımlar

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

3.10. Hedeflere Ulaşma ve Genel Kurul Kararlarının Uygulanması

07.04.2017 tarihinde gerçekleştirilen, şirket Olağan Genel Kurulunda alınan kararlar yerine getirilmiştir.

3.11. Faaliyet yılı içerisinde yapılan Genel Kurul toplantıları

07.04.2017 tarihinde 2016 yılı olağan genel kurulu yapılmıştır.

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

Şirket 01.01.2017-31.12.2017 döneminde bağış, yardım ve sosyal sorumluluk projeleri kapsamında 12.700 TL harcama yapmıştır.

3.13. Bağlı Şirket ve İlişkili Taraf İşlemleri

Şirketin, ortaklık yapısı itibarıyla hakim şirket ve Bağılı şirket ortaklığı bulunmamaktadır.

3.14. Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları

Şirket Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları ile ilgili ürün geliştirme ve üretim kapasitesini artırmak için çalışmalar yapmaktadır. Şirketimize 2017 Haziran ayında ulaşan Özel Polietilen Filmden Torba Makinesinin test çalışmaları tamamlanmıştır, makinenin üretimine bağlı olarak satışlarda artış olacaktır.

3.15. Riskler ve Yönetim Organının değerlendirmesi

Finansal Risk Yönetim Politikası

Şirket, faaliyetlerinden ötürü, kur, nakit akım ve faiz oranı risklerinden oluşan piyasa riskine, sermaye riskine, kredi riskine ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in riskleri yönetim politikası, finansal piyasalardaki beklenmedik değişimlere odaklanmıştır.

Finansal risklerin yönetim politikası Şirket'in üst düzey yönetimi ve finans bölümü tarafından Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politika ve stratejileri doğrultusunda yapılmaktadır. Yönetim Kurulu özellikle kur, faiz ve sermaye risklerinin yönetilmesi için genel kapsamda prensip ve politika hazırlamakta, finansal ve operasyonel riskleri yakından takip etmektedir.

Kredi Riski

Kredi riski bankalardaki mevduat, ilişkili taraflardan alacaklar ve diğer ticari alacaklardan kaynaklanmakta olup finansal varlıkları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak karşılamaktadır. Ticari alacaklar, Şirket yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

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 likidasyonu 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.

Piyasa Riski

- **Döviz Kuru Riski**

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'na izlenmekte ve Şirket'in döviz pozisyonu kurlar takip edilmektedir.

- **Faiz riski**

31.12.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in değişken faizli finansal enstrümanı olmadığı için faiz oranı riski duyarlılık analizi hesaplanmamıştır.

Sermaye Risk Yönetimi

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.

Şirket, sermaye yönetimini borç/sermaye oranını kullanarak izler. 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

Finansal durum tablosu tarihinden sonraki olaylar

Yoktur.

Finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gereken diğer hususlar

Yoktur.

İleriye Dönük Riskler

Şirket ileriye dönük olarak, piyasa riski, kur riski ve kredi risklerine maruz kalabilir. Piyasadaki rekabet şartlarına bağlı olarak satış riski her zaman bulunmaktadır.

Şirket faaliyette bulunduğu sektör içinde farklı satış kanalları kullanmak suretiyle satışlarında meydana gelebilecek riskleri minimize edebilecektir.

Şirket döviz pozisyonlarını düzenli takip ederek, gerektiğinde döviz kuru artış/azalış risklerini azaltmak amacıyla türev enstrümanlardan faydalanma yoluna gidebilir.

Şirket üretim dönemi boyunca nakit çıkışına maruz kalmaktadır. Bu dönemde ihtiyaç duyulan nakit, bazen dış kaynak kullanılmak suretiyle sağlanmakta ve dolayısıyla şirketin kredi riski taşımaya neden olmaktadır. Şirket üretim dönemlerinde kullanabileceği kredileri üretim dönemi sonrası artan satış - tahsilat ile azaltabilir.

7. DİĞER HUSUSLAR

01.01.2017 - 31.12.2017 dönemi içinde şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişikliği olmamıştır.

Özerden Plastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla

finansal durum tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot referansları	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Varlıklar			
Dönen varlıklar		17.730.450	13.639.079
Nakit ve nakit benzerleri	3	1.554.422	1.358.439
Ticari alacaklar	4	8.907.807	7.640.102
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		8.907.807	7.640.102
Diğer alacaklar	9	19.899	15.955
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		19.899	15.955
Stoklar	6	6.691.142	4.358.442
Peşin ödenmiş giderler	7	557.180	266.141
Duran varlıklar		18.444.259	11.545.668
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	10	7.945.001	5.164.081
Diğer alacaklar	9	6.624	6.624
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		6.624	6.624
Maddi duran varlıklar	11	7.820.914	6.237.600
Maddi olmayan duran varlıklar	12	65.825	103.688
Peşin ödenmiş giderler	7	2.605.895	-
Ertelenmiş vergi varlığı	22	-	33.675
Toplam varlıklar		36.174.709	25.184.747

Özerden Plastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla

finansal durum tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot referansları	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler		9.072.338	5.536.910
Kısa vadeli borçlanmalar	5	2.195.619	722.493
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	5	2.213.287	1.611.707
Diğer kısa vadeli borçlanmalar	5	92.202	54.443
Ticari borçlar	4	2.500.993	1.606.466
<i>-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>		<i>2.500.993</i>	<i>1.606.466</i>
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	13	744.617	592.267
Diğer borçlar	9	911.631	846.734
<i>-İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar</i>		<i>911.631</i>	<i>846.734</i>
Ertelenmiş gelirler	8	252.705	102.140
Dönem karı vergi yükümlülüğü	22	161.284	660
Uzun vadeli yükümlülükler		5.853.824	2.661.102
Uzun vadeli borçlanmalar	5	5.028.946	2.274.411
Uzun vadeli karşılıklar	15	541.087	386.691
<i>-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar</i>		<i>541.087</i>	<i>386.691</i>
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	22	283.791	-
Toplam yükümlülükler		14.926.162	8.198.012
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	16	16.000.000	15.000.000
Geri alınmış paylar (-)		-	(151.733)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	16	665.662	587.152

Kar ve zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir veya giderler	(346.186)	(181.349)
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kayıplar	(346.186)	(181.349)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	2.502.828	-
- Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazancı	2.502.828	-
Geçmiş yıllar zararları /(zararları)	54.155	(38.058)
Net dönem karı	2.372.088	1.770.723
Toplam özkaynaklar	21.248.547	16.986.735
Toplam kaynaklar	36.174.709	25.184.747

Özerden Plastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

		Cari dönem	Geçmiş dönem
			Bağımsız
			denetimden
			geçmiş
		1 Ocak –	1 Ocak –
	Dipnot	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
	referansları		
Hasılat	17	40.661.891	30.254.519
Satışların maliyeti	18	(27.297.121)	(20.959.043)
Brüt kar		13.364.770	9.295.476
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)		(41.163)	-
Pazarlama giderleri (-)	18	(6.069.199)	(3.317.331)
Genel yönetim giderleri (-)	18	(4.492.143)	(3.536.034)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	19	929.583	660.281
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	19	(513.729)	(484.512)
Esas faaliyet karı		3.178.119	2.617.880
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	21	191.081	208.935
Finansman geliri/gideri öncesi faaliyet karı		3.369.200	2.826.815
Finansman gelirleri	20	756.479	664.570
Finansman giderleri (-)	20	(1.107.534)	(1.244.693)
Vergi öncesi kar		3.018.145	2.246.692
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri			
- Dönem vergi gideri	22	(565.474)	(422.143)

- Ertelenen vergi gideri	22	(80.583)	(53.826)
Dönem karı		2.372.088	1.770.723
Diğer kapsamlı gelir			
<i>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</i>			
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal (kayıp) / kazançlar	15	(206.046)	(177.578)
Ertelenmiş vergi geliri		41.209	35.515
<i>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar</i>			
Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazanç/kayıpları		2.780.920	
Ertelenmiş vergi gideri		(278.092)	-
Diğer kapsamlı gelir / (gider) (vergi sonrası)		2.337.991	(142.063)
Toplam kapsamlı gelir		4.710.079	1.628.660
Hisse başına kazanç (Tam TL)	23	0,15	0,13

Özerden Plastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
öz kaynak değişim tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş sermaye	Geri alınmış paylar(-)	Hisse senetleri ihraç primleri	Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazanç/(kayıp) fonu	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler (*)	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları/(zararları)	Dönem karı	Toplam öz kaynaklar
1 Ocak 2016 tarihi itibariyle bakiyeler	10.668.669	(151.733)	2.643.926	(39.286)	-	352.939	(216.294)	3.610.256	16.868.477
Sermaye artışı									
- 4.331.331	-	(2.643.926)	-	-	-	234.213	1.688.638	(3.610.256)	-
- Transfer (Dipnot 16)	-	-	-	-	-	-	(1.510.402)	-	(1.510.402)
Ödenen Temettüller (Dipnot 16)	-	-	-	(142.063)	-	-	-	1.770.723	1.628.660
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(142.063)	-	-	-	1.770.723	1.628.660
31 Aralık 2016 tarihi itibariyle bakiyeler	15.000.000	(151.733)	-	(181.349)	-	587.152	(38.058)	1.770.723	16.986.735
1 Ocak 2017 tarihi itibariyle bakiyeler	15.000.000	(151.733)	-	(181.349)	-	587.152	(38.058)	1.770.723	16.986.735

Sermaye artışı									-
	1.000.000	-	-	-	-	78.510	692.213	(1.770.723)	-
- Transfer (Dipnot 16)									
Geri alınmış paylar	-	151.733	-	-	-	-	-	-	151.733
Ödenen temettüler (Dipnot 16)	-	-	-	-	-	-	(600.000)		(600.000)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(164.837)	2.502.828	-	-	2.372.088	4.710.079
31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla bakiyeler	16.000.000	-	-	(346.186)	2.502.828	665.662	54.155	2.372.088	21.248.547

Özerden Plastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
nakit akış tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		(651.845)	914.664
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı		2.372.088	1.770.723
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		2.928.715	1.784.655
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	18	1.405.551	909.735
Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler			
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	4-19	165.040	193.092
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	15	130.545	113.822
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler			
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	20	(71)	(39.228)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	20	694.850	663.125
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Geliri		(6.768)	(326.015)
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri		84.592	3.090
Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler		646.057	475.969
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar			
(Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler			
Madde Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar			
(Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	21	(191.081)	(208.935)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(5.484.198)	(2.050.537)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) ile İlgili Düzeltmeler		(2.332.700)	(1.627.168)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler			
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(1.510.569)	(1.578.797)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler			
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		(2.900.878)	(149.637)

Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)</i>		894.527	902.029
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)</i>		365.422	403.036
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(468.450)	(590.177)
Diğer nakit girişleri	4	117.935	19.467
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	15	(182.195)	(107.124)
Vergi ödemeleri		(404.190)	(502.520)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(842.879)	(1.725.944)
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	11	216.595	662.645
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları			
<i>Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</i>	11	(1.059.474)	(2.345.732)
<i>Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</i>	12	-	(42.857)
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		1.690.707	(3.386.994)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(2.003.098)	(2.452.695)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		4.953.056	1.200.000
Ödenen faiz		(659.322)	(663.125)
Alınan faiz		71	39.228
Ödenen Temettüleri	16	(600.000)	(1.510.402)
D. Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış		195.983	(4.198.274)
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		1.358.439	5.556.713
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	3	1.554.422	1.358.439