

II-14.1 SAYILI TEBLİğE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK 2018 – 30 EYLÜL 2018



MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

VE

BAğLI ORTAKLIğI

II-14.1 SAYILI TEBLİğE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

01 OCAK 2018 – 30 EYLÜL 2018

09 KASIM 2018

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK 2018 – 30 EYLÜL 2018

GENEL BİLGİLER

Raporun Dönemi	: 01.01.2018 – 30.09.2018
Ortaklığın Ünvanı	: MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar A.Ş.
Tescil veya Kuruluş Tarihi	: 19.07.2000
Kayıtlı Olduğu Ülke	: Türkiye
Ticaret Sicil Numarası	: 569126
Ödenmiş Sermayesi	: 13.336.879 TL
Merkez Ofis Adresi	: Meşrutiyet Mahallesi, Hacımansur Sokak, No:11, Kat:2 D:4 Şişli İstanbul
Telefon	: 0 212 330 40 01
Faks	: 0 212 330 44 01
Resmi İnternet Sitesi	: www.mmcsanayi.com
E-posta	: info@mmcsanayi.com

Ortaklığın Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

MMC Sanayi ve Ticaret Yatırımlar A.Ş. (“Ana Ortaklık Şirket / Şirket / MMC”), GÜM-KOM Lojistik ve Dış Ticaret A.Ş. ünvanıyla 2000 yılında Kocaeli Ticaret Sicil Müdürlüğü’nde tescil edilerek kurulmuştur. Yönetim Kurulu’nun 02.05.2012 tarihinde almış olduğu karar gereği İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü’ne kayıtlı olan Şirket’in ünvanı önce Gentra Lojistik A.Ş., 22.06.2012 tarihinde ise MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

Şirket’in faaliyet konusu, yurtiçi ve yurtdışı taşımacılık ve acentelik hizmetleri verilmesi, yurtiçi ve yurtdışı gayrimenkul alım, satımı, kiralanması, ilaç sanayi alanında her türlü ihracat ve ithalat yapılması, elektronik ticaret alanında çeşitli iletişim kanalları kullanarak her türlü malın ve hizmetin pazarlanması ve iştirak yatırımlarında bulunulması konularında faaliyet göstermektedir.

Ortaklık mevcut durumda fiili olarak iştirak yatırımları ve ticari mal alım/satımı yapmaktadır.

10 Ağustos 2016 tarihinde MMC, Okenos Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.’ye (Bağlı Ortaklık / Okenos) ait %51 oranına tekabül eden hissesini satın almış olup Okenos Gıda’nın yönetimini doğrudan belirleyebilme imkanına sahip olmuştur. Okenos’un faaliyet konusu, her türlü gıda maddelerini almak, satmak, gıda maddelerini paketlemek için tesisler kurmak, işletmek, kiralamak, kiraya vermektir.

MMC Sanayi ve Ticaret Yatırımlar Anonim Şirketi ve bağlı ortaklığı, faaliyet raporunda “Grup” olarak ifade edileceklerdir.

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK 2018 – 30 EYLÜL 2018

Ortaklık Yapısı ve Sermaye Dağılımı

30.09.2018 tarihi itibarıyla şirketin ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

Sermaye Yapısı	30 EYLÜL 2018		31 Aralık 2017	
	TL	Oran %	TL	Oran %
Nurettin Türkoğlu	0	% 0,00	83.000	% 0,62
Onur Coşkun	763.299	% 5,72	763.299	% 5,72
Kervansaray Hotel Verwaltungs GMBH (*)	499.598	% 3,75	499.598	% 3,75
Tayfun Bora Kumru	470.713	% 3,53	470.713	% 3,53
Diğer Halka Açık Kısım	11.603.269	% 87,0	11.520.269	% 86,38
	13.336.879	% 100,00	13.336.879	% 100,00

Şirket'in 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla yönetim ve denetim kurulunun çoğunluğunu seçme hakkı bulunan 470.713,37 adet A Grubu imtiyazlı pay Kervansaray Hotel Verwaltungs GMBH'ye, 470.713,37 adet B Grubu imtiyazlı pay ise Tayfun Bora Kumru'ya aittir.

Yönetim Kurulu Üyeleri ve Denetçi

Türk Ticaret Kanunu ve ilgili düzenlemeler gereğince; MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar A.Ş.'nin Esas Sözleşmesi hükümleri çerçevesinde Yönetim Kurulu Üyelerinin ve Denetçinin seçimleri Ortaklar Genel Kurulu tarafından gerçekleştirilmektedir. Dönem içinde Yönetim Kurulunda görev alan üyeler ve Denetçinin, görev süreleri ve yetki sınırları aşağıda gösterilmiştir.

Yönetim Kurulu

30.09.2018 tarihinde görev başında olan Yönetim Kurulumuz aşağıdaki gibidir.

<u>Adı ve Soyadı</u>	<u>Görevi</u>	<u>Görev Süresi</u> <u>Başlangıç Tarihi</u>	<u>Görev Süresi Bitiş Tarihi</u>
Nurettin Türkoğlu	Yönetim Kurulu Başkanı	01.07.2017	2019 yılı hesaplarının görüşüleceği Olağan Genel Kurul Toplantısına kadar
Tayfun Bora Kumru	Yönetim Kurulu Başkan Yard.	01.07.2017	2019 yılı hesaplarının görüşüleceği Olağan Genel Kurul Toplantısına kadar
Yaman Tümer	Yönetim Kurulu Üyesi	01.07.2017	2019 yılı hesaplarının görüşüleceği Olağan Genel Kurul Toplantısına kadar
Halil Yolcu	Yönetim Kurulu Üyesi / Bağımsız	01.07.2017	2019 yılı hesaplarının görüşüleceği Olağan Genel Kurul Toplantısına kadar
Ersin Acar	Yönetim Kurulu Üyesi / Bağımsız	01.07.2017	2019 yılı hesaplarının görüşüleceği Olağan Genel Kurul Toplantısına kadar

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK 2018 – 30 EYLÜL 2018

Yönetim Kurulu Üyelerinin Özgeçmişleri

Nurettin Türkoğlu – Yönetim Kurulu Başkanı

1966 Malatya doğumlu olan Nurettin TÜRKOĞLU, İstanbul Teknik Üniversitesi Elektrik Mühendisliği bölümünden mezun oldu. 4 yıl kadar özel sektörde çalıştıktan sonra 1992 yılında Türkiye Elektrik Dağıtım Anonim Şirketi'nde (TEDAŞ) mesleki kariyerine devam etti. 16 yıl boyunca TEDAŞ'ta çeşitli kademelerde yöneticilik yaptıktan sonra, özel sektörde faaliyet gösteren şirketlere elektrik piyasası özelleştirmeleri konusunda danışmanlık yaptı. 2008 yılında Çalık Holding ailesine katılan TÜRKOĞLU, Çalık Enerji'de Kamu İhaleleri ve Özelleştirmeler Koordinatörü olarak birçok Elektrik Dağıtım ve Üretim Tesislerinin özelleştirme sürecini gerçekleştirdi.

2010 Eylül itibari ile Yeşilirmak Elektrik Dağıtım A.Ş.'nin (YEDAŞ) Genel Müdürü olarak Şirketin tüm faaliyetlerinin genel stratejik yönetim ve liderliğinden sorumlu olan TÜRKOĞLU aynı zamanda Çalık Holding ve Limak Holding Ortaklığı'na bağlı Kosova Elektrik Dağıtım Şirketi (KEDS) İcra Kurulu Başkanlığı, Çalık Holding ve Kiler Holding Ortaklığı'na bağlı Doğu ARAS Enerji Yatırımları A.Ş.'nin Yönetim Kurulu Üyeliği, Çalık Holding ve Limak Holding Ortaklığı'na bağlı Sırbistan'da bulunan LC Supply D.O.O Şirketi ile Çalık Holding'e bağlı Türkmen'in Altın Asrı Elektrik Toptan Satış A.Ş. Şirketinde üst düzey yöneticilik görevlerini gerçekleştirmiş; 2016 Nisan itibari ile bu görevlerinden ayrılmıştır.

Türkiye'de elektrik piyasası özelleştirmeleri, dağıtım sistemleri, üretim projeleri geliştirme ve implementasyon, Elektrik Piyasası Kanunu ve İkincil Düzenleme konularında son derece bilgili ve tecrübeli olan TÜRKOĞLU, başarılı çalışmaları ile gerek bireysel gerek ekibi ile birlikte sektöre “rol model” oluşturan projeler gerçekleştirerek ulusal ve uluslararası birçok platformda ödüller almış, ödüllü birçok yarışmada jüri koltuğunda oturmuş, kongre, panel ve televizyon programlarına konuşmacı olarak katılmıştır.

Layık görüldüğü ödüllerden bazıları; BID-Kalite Platin Tacı, BID-Kalite Altın Tacı, TUHİD 13.Altın Pusula Halkla İlişkiler ödülleri UNDP (United Nations Development Programme) Özel Ödülü, Kurumsal Sosyal Sorumluluk Proje Ödülleri, SAP Türkiye ‘En Kapsamlı SAP Projesi’ Ödülü, EFQM ‘Mükemmellikte Yetkinlik’ Belgesi, Gas & Power Yayın Grubu ‘Altın Voltaj Ödülü, European Society for Quality Research –ESQR Kalite Mükemmellik Elmas Kategori Ödülü, Avrupa İşletme Ödülleri European Business Awards Ulusal Şampiyonu ve Halk Şampiyonluğudur. Ayrıca Business Initiative Directions (BID) tarafından 2016-2018 Yılı Kalite Elçisi seçilmiştir. 2016 da KALDER Yönetim Kurulu üyeliğine seçilen TÜRKOĞLU, Elektrik Dağıtım Hizmetleri Derneği'nin (ELDER) Yönetim Kurulu ve İcra kurulu üyesidir. Evli ve iki çocuk babası olan TÜRKOĞLU, İngilizce bilmektedir.

Tayfun Bora Kumru – Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

Sayın Tayfun Bora KUMRU, İzmir Atatürk Lisesi'ni bitirdikten sonra Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi Uluslararası İlişkiler Bölümü'nden 1986 yılında mezun olmuştur. Üniversite mezuniyetinin ardından dil eğitimi için gittiği İngiltere'de 6 yıl kalmıştır. Askerlik hizmeti nedeniyle yurda döndükten sonra Elf, Adidas ve DHL'de orta ve üst düzey yönetici olarak çalışmıştır. Halen 2003 yılından bu yana kurucu ortağı olduğu CT İç ve Dış Ticaret Ltd.Şti.'nde çalışma hayatına devam etmektedir.

Yaman Tümer - Yönetim Kurulu Üyesi

1998 İstanbul doğumlu Sayın, Yaman TÜMER, İstanbul Bilgi Üniversitesi İşletme Bölümü'nde öğrenimine devam etmektedir. Bekar olan Yaman Tümer İngilizce bilmektedir.

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK 2018 – 30 EYLÜL 2018

Halil Yolcu - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

1964 Adıyaman doğumlu olan Halil YOLCU, Çukurova Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İşletme Bölümü'nden mezun oldu. Marmara Üniversitesi'nin Bankacılık ve Sigortacılık Enstitüsü'nden Sermaye Piyasası ve Borsa konusunda eğitimini tamamladıktan sonra 2001-2005 yılları arasında yine Marmara Üniversitesi'nde Doktorasını tamamladı. Sayın Halil YOLCU, aynı zamanda Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik ruhsatı ve SPK- Bağımsız Denetim Lisansına sahiptir. 20 yılı aşkın süre çeşitli Sigorta ve Emeklilik Şirketlerinde yöneticilik yapmıştır. Çeşitli üniversitelerde Sigortacılık, Finans ve Sermaye Piyasaları hakkında eğitim vermektedir. Sayın, Halil YOLCU, evli ve bir çocuk babası olup İngilizce bilmektedir.

Ersin Acar - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

1982 Bartın doğumlu olan Ersin ACAR, 2002 yılında Sakarya Üniversitesi Turizm Otelcilik Bölümü'nden mezun olduktan sonra 2009 yılında Anadolu Üniversitesi İşletme Fakültesi'nden mezun oldu. 2009 yılından bu yana özel sektörde yöneticilik ve son olarak ta bir medya şirketinde Genel Müdürlük yapmıştır. Sayın, Ersin ACAR, evli ve bir çocuk babası olup İngilizce bilmektedir.

Yönetim Kurulu Nezdinde Kurulan Komiteler

- Denetimden Sorumlu Komite

Yönetim Kurulumuzun 07 Ekim 2013 tarihli kararı ile Denetimden Sorumlu Komitenin görev ve çalışma esasları belirlenmiştir. 01 Temmuz 2017 tarihinde yapılan 2016 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısından sonra 10 Temmuz 2017 tarihinde yeniden Denetimden Sorumlu Komite oluşturulmuştur.

30.09.2018 tarihinde görev başına bulunan komite üyeleri aşağıdaki gibidir.

Denetimden Sorumlu Komite Başkanı	: Halil Yolcu
Denetimden Sorumlu Komite Üyesi	: Ersin Acar

- Kurumsal Yönetim Komitesi

Yönetim Kurulumuzun 07 Ekim 2013 tarihli kararı ile Kurumsal Yönetim Komitesinin görev ve çalışma esasları belirlenmiş ve ayrıca Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi görevlerinin Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmesine karar verilmiştir. 01 Temmuz 2017 tarihinde yapılan 2016 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısından sonra 10 Temmuz 2017 tarihinde yeniden Kurumsal Yönetim Komitesi oluşturulmuştur.

30.09.2018 tarihinde görev başına bulunan komite üyeleri aşağıdaki gibidir.

Kurumsal Yönetim Komite Başkanı	: Halil Yolcu
Kurumsal Yönetim Komite Üyesi	: Yaman Tümer
Kurumsal Yönetim Komite Üyesi	: Zuhall Tılhaslı

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK 2018 – 30 EYLÜL 2018

- Riskin Erken Saptanması Komitesi

Yönetim Kurulumuzun 07 Ekim 2013 tarihli kararı ile Riskin Erken Saptanması Komitesinin görev ve çalışma esasları belirlenmiştir. 01 Temmuz 2017 tarihinde yapılan 2016 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısından sonra 10 Temmuz 2017 tarihinde yeniden Riskin Erken Saptanması Komitesi oluşturulmuştur.

30.09.2018 tarihinde görev başına bulunan komite üyeleri aşağıdaki gibidir.

Riskin Erken Saptanması Komite Başkanı	: Halil Yolcu
Riskin Erken Saptanması Komite Üyesi	: Yaman Tümer

- Yatırım ve Finansman Komitesi

Yönetim Kurulumuzun 16 Haziran 2016 tarihli kararı ile Yatırım ve Finansman Komitesi oluşturulmuş ve komitenin görev ve çalışma esasları belirlenmiştir. Aynı kararda Komite Başkanlığı'na Nurettin Türkoğlu üyeliklere ise Ersel Demirel, Hasan Tuncay Erol ve Erol Akdoğu seçilmişlerdir.

30.09.2018 tarihinde görev başına bulunan komite üyeleri aşağıdaki gibidir.

Yatırım ve Finansman Komite Başkanı	: Nurettin Türkoğlu
Yatırım ve Finansman Komite Üyesi	: Ersel Demirel
Yatırım ve Finansman Komite Üyesi	: Hasan Tuncay Erol
Yatırım ve Finansman Komite Üyesi	: Erol Akdoğu

Bağımsız Denetleme Kuruluşu

Ünvanı	: Elit Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.
Adresi	: Halaskargazi Caddesi Çankaya Apt. No:150 K:5 Şişli/İstanbul
Telefon	: (212) 343 65 65
Faks	: (212) 343 31 41

Şirketimizin 2018 yılında Bağımsız Denetleme Kuruluşu Elit Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.'dir.

Şirket Yönetim Kurulundaki Değişiklikler

Şirketin Bağımsız yönetim kurulu üyeleri, Ersin ACAR ve HALİL YOLCU finansal dönem sonunda istifa etmişlerdir.

**II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK 2018 – 30 EYLÜL 2018**

Personel Sayısı Hakkında Bilgiler

30.09.2018 tarihi itibarıyla Grubumuzdaki toplam çalışan sayısı 5 kişidir.

YÖNETİM KURULU ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Şirketimizin 01.07.2017 tarihinde gerçekleşen Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda Yönetim Kurulu Üyelerinin her birine 1.500 TL aylık net ücret ödenmesine karar verilmiştir.

01.01.2018 – 30.09.2018 faaliyet döneminde yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücretler toplamı 0 (Sıfır Türk Lirası) TL'dir.

ARASTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Şirketin araştırma ve geliştirme çalışmaları bulunmamaktadır.

ŞİRKETİN FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

Şirket'in faaliyet konusu, yurtiçi ve yurtdışı taşımacılık ve acentelik hizmetleri verilmesi, yurtiçi ve yurtdışı gayrimenkul alım, satımı, kiralanması, ilaç sanayi alanında her türlü ihracat ve ithalat yapılması, elektronik ticaret alanında çeşitli iletişim kanalları kullanarak her türlü malın ve hizmetin pazarlanması ve iştirak yatırımlarında bulunulması konularında faaliyet göstermektedir.

Ortaklık mevcut durumda fiili olarak iştirak yatırımı ve ticari mal alım/satımı yapmaktadır. Bununla birlikte Şirket Yönetim Kurulu'nun 13 Haziran 2016 tarihli kararında;

Mevcut faaliyetlerine ilaveten; Şirketin artan rekabet ortamında yeni ve karlı iş alanlarında büyümesini sağlamak amacıyla her türlü tarımsal ürünün, gıda ve gıda dışı hızlı tüketim ürünlerinin, yaş sebze ve meyvenin dahili ve harici tedarik, satış ve pazarlamasını yapmak ve bu amacına yönelik olarak gerekirse yurtiçinde ve yurtdışında kurulmuş ve kurulacak şirketlere iştirak edilmesine, bu konularda gerekli araştırmaları yapmak üzere Yönetim Kurulu Başkanına yetki verilmesine,

Şirketin yeni ve karlı iş alanlarında büyümesini sağlamak amacıyla enerji üretimi ve pazarlaması alanında her türlü yenilenebilir veya yenilenebilir olmayan enerji kaynaklarına dayalı elektrik üretim tesisleri kurmak ve/veya üretilen enerjilerin ve /veya oluşturulan kapasitenin müşterilere ikili anlaşmalar yoluyla, toptan ve/veya perakende satış lisansı ile tüzel kişilere ve serbest tüketicilere satışı alanında yeni yatırım fırsatlarının araştırılmasına bu konularda gerekli araştırmaları yapmak üzere Yönetim Kurulu Başkanına yetki verilmesine ve ayrıca

Şirketin mevcut komitelerine ek olarak, Şirket bünyesinde Yatırım ve Finansman Komitesi isimli yeni bir komitenin kurulmasına, komitenin yatırım önerilerini Yönetim Kurulu'na düzenli olarak bir raporla sunmasına, söz konusu komite üyelerinin belirlenmesine yönelik çalışmalara başlanmasına karar verilmiş olup alınan karar doğrultusunda çalışmalar devam etmektedir.

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK 2018 – 30 EYLÜL 2018

Alınan kararlar çerçevesinde; 10 Ağustos 2016 tarihinde MMC, Okenos Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye ait %51 oranına tekabül eden hissesini satın almış olup Okenos Gıda'nın yönetimini doğrudan belirleyebilme imkanına sahip olmuştur. Okenos'un faaliyet konusu, her türlü gıda maddelerini almak, satmak, gıda maddelerini paketlemek için tesisler kurmak, işletmek, kiralamak, kiraya vermektir.

Konsolidasyona tabi tutulan bağlı ortaklıklar ve iştirak oranları aşağıdaki gibidir:

BAĞLI ORTAKLIK - Okenos Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Okenos Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş., 2015 yılında İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'nde tescil edilerek kurulmuştur. Okenos'un faaliyet konusu, her türlü gıda maddelerini almak, satmak, gıda maddelerini paketlemek için tesisler kurmak, işletmek, kiralamak, kiraya vermektir.

Rapor tarihi itibarıyla, Şirket'in merkezi Meşrutiyet Mahallesi, Hacımansur Sokak, No:11, Kat:2 D:4 Şişli - İstanbul adresinde bulunmaktadır.

30 EYLÜL 2018 tarihi itibarıyla Okenos'un ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

30.06.2018		
Hissedar	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar A.Ş.	494,700	%51,00
Ahmet Muhammet GÜLPINAR	250,300	%25,80
Süleyman ARPASLAN	225,000	%23,20
Toplam Nominal Sermaye	970,000	%100,00

İlgili Hesap Döneminde Yapılmış Olan Yatırımlara ilişkin Bilgiler

01.01.2018 – 30.09.2018 faaliyet döneminde yapılmış olan yatırım bulunmamaktadır.

Planlanan Yatırımlar

Şirket Yönetim Kurulu'nun 13 Haziran 2016 tarihli kararında;

Mevcut faaliyetlerine ilaveten; Şirketin artan rekabet ortamında yeni ve karlı iş alanlarında büyümesini sağlamak amacıyla her türlü tarımsal ürünün, gıda ve gıda dışı hızlı tüketim ürünlerinin, yaş sebze ve meyvenin dahili ve harici tedarik, satış ve pazarlamasını yapmak ve bu amacına yönelik olarak gerekirse yurtiçinde ve yurtdışında kurulmuş ve kurulacak şirketlere iştirak edilmesine, bu konularda gerekli araştırmaları yapmak üzere Yönetim Kurulu Başkanına yetki verilmesine,

Şirketin yeni ve karlı iş alanlarında büyümesini sağlamak amacıyla enerji üretimi ve pazarlaması alanında her türlü yenilenebilir veya yenilenebilir olmayan enerji kaynaklarına dayalı elektrik üretim tesisleri kurmak ve/veya üretilen enerjilerin ve /veya oluşturulan kapasitenin müşterilere ikili anlaşmalar yoluyla,

**II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK 2018 – 30 EYLÜL 2018**

toptan ve/veya perakende satış lisansı ile tüzel kişilere ve serbest tüketicilere satışı alanında yeni yatırım fırsatlarının araştırılmasına bu konularda gerekli araştırmaları yapmak üzere Yönetim Kurulu Başkanına yetki verilmesine ve ayrıca

Şirketin mevcut komitelerine ek olarak, Şirket bünyesinde Yatırım ve Finansman Komitesi isimli yeni bir komitenin kurulmasına, komitenin yatırım önerilerini Yönetim Kurulu'na düzenli olarak bir raporla sunmasına, söz konusu komite üyelerinin belirlenmesine yönelik çalışmalara başlanmasına karar verilmiştir.

Bu kapsamda yapılan çalışmalar çerçevesinde;

MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar A.Ş. olarak, ileri geri-dönüşüm teknolojileri kullanımı ile atık lastik ve plastikten sentetik yakıt üretimi ve/veya elektrik üretimi alanında Türkiye'de birlikte yatırım yapma amacıyla yabancı bir grup ile görüşmelere başlanmış ancak söz konusu görüşmeler olumlu sonuç vermemiş ve görüşmeler sonlandırılmıştır.

Elektrik, gaz, endeks okuma, su tüketim ve tedarik işlemlerinin toptan ve perakende faaliyetlerinin hizmet sunumları alanlarında faaliyette bulunan, yüksek miktarda iş yönetme ve iş geliştirme potansiyeli olan bir firmaya iştirak edilmesi hususunda görüşmelere başlanmış ancak söz konusu görüşmeler olumlu sonuç vermemiş ve görüşmeler sonlandırılmıştır.

Şirketimizin büyüme stratejileri doğrultusunda, MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar A.Ş. olarak et ve süt üretimi, tarımsal üretim alanında faaliyet gösteren, süt tedariki yapan bir firmaya iştirak edilmesi hususunda görüşmelere başlanmış ve 20 Ekim 2017 tarihinde alınan Yönetim Kurulu kararı ile BAYRAKTARLAR Tarımsal Ürünler Hayvancılık Ormancılık Madencilik İnşaat ve Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 3.000.000 TL'lik ödenmiş sermayesinin %10'una tekabül eden her biri 100 TL nominal değerli 3.000 adet payının 1.900.000 TL bedel ile satın alınmasına karar verilmiş ancak 24.03.2018 tarihli yönetim kurulu kararı ile söz konusu finansal duran varlık alımından vazgeçilmiştir.

Karşılıklı İştirak Hisseleri Hakkında Bilgi

Şirkette, 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla karşılıklı iştirak bulunmamaktadır.

Yıl İçinde Yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı

01.01.2018 - 30.09.2018 faaliyet dönemi içinde Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı yapılmamıştır.

Yıl İçinde Yapılan Bağışlar

Şirket olarak yıl içinde yapılan bağış mevcut değildir.

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK 2018 – 30 EYLÜL 2018

FİNANSAL DURUM

Grup, faaliyetlerini aynı coğrafi bölgede, tekstil ve gıda sektörlerinde sürdürmektedir. Bu sebepten, bölümlere göre raporlama, tekstil faaliyeti MMC ve Gıda faaliyetleri Okenos şirketi bazında yapılmıştır.

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla kar veya zarar tablosunun bölümlere göre raporlaması aşağıdaki gibidir;

	MMC	OKENOS	ELİMİNASYON	TOPLAM
Hasılat	-	1.250.200	-	1.250.200
Satışların Maliyeti (-)	-	(1.024.817)	-	(1.024.817)
Brüt Kâr/(Zarar)	-	225.383	-	225.383
Genel Yönetim Giderleri (-)	(180.094)	(252.980)	-	(433.074)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	-	(12.366)	-	(12.366)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	580.263	86.290	-	666.553
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(66.947)	(375.133)	-	(442.080)
Esas Faaliyet Kârı/(Zararı)	333.222	(328.806)	-	4.416
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler / (Giderler), net	-	61.337	-	61.337
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Kârı/(Zararı)	333.222	(267.469)	-	65.753
Finansal Gelirler / (Giderler), net	-	(34.173)	-	(34.173)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı/(Zararı)	333.222	(301.642)	-	31.580
Vergi, net	(113.098)	84.196	-	(28.902)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kârı/(Zararı)	220.124	(217.446)	-	2.678

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla kar veya zarar tablosunun bölümlere göre raporlaması aşağıdaki gibidir;

	MMC	OKENOS	ELİMİNASYON	TOPLAM
Hasılat	-	1.931.116	-	1.931.116
Satışların Maliyeti (-)	-	(1.732.142)	-	(1.732.142)
Brüt Kâr/(Zarar)	-	198.974	-	198.974
Genel Yönetim Giderleri (-)	(104.635)	(407.371)	-	(512.006)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	-	(126.307)	-	(126.307)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1.145.604	110.153	-	1.255.757
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(7.894)	-	-	(7.894)
Esas Faaliyet Kârı/(Zararı)	1.033.075	(224.551)	-	808.524
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler / (Giderler), net	-	-	-	-
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Kârı/(Zararı)	1.033.075	(224.551)	-	808.524
Finansal Gelirler / (Giderler), net	-	(16.340)	-	(16.340)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı/(Zararı)	1.033.075	(240.891)	-	792.184
Vergi, net	(183.036)	(10.492)	-	(193.528)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kârı/(Zararı)	850.039	(251.383)	-	598.656

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK 2018 – 30 EYLÜL 2018

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Grup'un nakit akım tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir;

Hazır Değerler	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kasa	-	23.931
Banka	26.874	26.874
-Vadesiz Döviz Mevduat	26.874	26.874
Toplam	26.874	50.805

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunun bölümlere göre raporlaması aşağıdaki gibidir;

	MMC	OKENOS	ELİMİNASYON	TOPLAM
Bölüm Varlıkları	12.240.530	2.889.542	(1.723.607)	13.406.465
Toplam Bölüm Varlıkları	12.240.530	2.889.542	(1.723.607)	13.406.465
Bölüm Yükümlülükleri	2.751.883	2.244.068	(813.359)	4.182.592
Toplam Bölüm Yükümlülükleri	2.751.883	2.244.068	(813.359)	4.182.592

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunun bölümlere göre raporlaması aşağıdaki gibidir;

	MMC	OKENOS	ELİMİNASYON	TOPLAM
Bölüm Varlıkları	17.146.436	2.968.459	(1.451.878)	18.663.017
Toplam Varlıklar	17.146.436	2.968.459	(1.451.878)	18.663.017
Bölüm Yükümlülükleri	3.161.033	2.078.970	(541.630)	4.698.373
Toplam Yükümlülükler	3.161.033	2.078.970	(541.630)	4.698.373

Grup'un 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli ticari alacakları aşağıdaki gibidir;

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Ticari Alacaklar	1.689.239	246.002
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	346.856	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	1.342.383	246.002
Toplam	1.689.239	246.002

Grup'un 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli ticari alacakları aşağıdaki gibidir;

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Ticari Alacaklar	1.689.239	246.002
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	346.856	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	1.342.383	246.002
Toplam	1.689.239	246.002

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK 2018 – 30 EYLÜL 2018

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2017	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2018
Makine ve teçhizat	1.732.781	-	-	1.732.781
Taşıt araçları	247.505	-	(89.422)	158.083
Demirbaşlar	156.899	-	-	156.899
	2.137.185	-	(89.422)	2.047.763
Eksi : Birikmiş Amortisman				
Makine ve teçhizat	(1.500.864)	(54.973)	-	(1.555.837)
Taşıt araçları	(100.139)	(44.726)	56.897	(87.968)
Demirbaşlar	(90.019)	(16.759)	-	(106.778)
	(1.691.022)	(116.458)	56.897	(1.750.583)
Net defter değeri	446.163			297.180

2018 YILI GENEL KURUL BİLGİLERİ

Şirketimizin 2018 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısı rapor tarihi itibarı ile yapılmamıştır.

DÖNEM İÇERİSİNDE ESAS SÖZLEŞMEDE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER

01.01.2018 - 30.09.2018 faaliyet döneminde Şirketin Esas Sözleşmesi'nde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

RİSKLER VE YÖNETİM KURULU'NUN DEĞERLENDİRMESİ

MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar A.Ş.'nin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken tespiti, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla Şirket bünyesinde Riskin Erken Saptanması Komitesi oluşturulmuş ve görev ve çalışma esasları belirlenmiştir.

Çalışmalarda finansal risklerin değerlendirilmesinin yanı sıra operasyonel, çevresel, teknolojik vb. finansal olmayan risklere de yer verilmektedir. Risk envanterine göre ortaya çıkan önemli riskler ve alınan aksiyonlar aşağıda özetlenmiştir.

	Risk	Risk Açıklaması
	Likidite Riski	İş sürekliliği anlamında yeterli miktarda nakit ve menkul kıymet sağlayamamak, nakit akımı dengelemek adına yeterli fonlama bulamamak ve de açık pozisyon kapatabilme kabiliyetinin zayıflaması gibi şirketin maruz kalabileceği likidite riskleri için periyodik analiz çalışmaları yapılarak riskler yönetilmektedir.

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK 2018 – 30 EYLÜL 2018

Sermaye Riski	Şirket sermaye yönetimi anlamında faaliyetlerinin sürekliliğini borç/toplam sermaye dengesini en verimli şekilde kullanarak sağlamaya çalışmaktadır.
Kur/Faiz Riski	Şirket, döviz cinsinden varlıklarını ve yükümlülüklerini TL'ye çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle, kur riskine maruz kalabilmektedir. Bu riskleri bertaraf etmek amaçlı olarak genellikle mal alımı yapılan döviz cinsinden mal satışı yapmak gibi çeşitli korunma politikaları uygulamaktadır. Ayrıca, Şirket, nakit akımını dengelemek adına çeşitli finansman kaynakları kullanması sebebiyle ulusal ve uluslararası piyasalardaki faiz oranı değişimlerinden etkilenmektedir. Riskin minimize edilmesi amacıyla da çeşitli korunma politikaları uygulamaktadır
Finansman Riski	Şirketin mevcut durumda uzun dönemli yatırımı bulunmamaktadır. Operasyonel ihtiyaçlarını finanse etmek için kısa vadeli banka kredisi ile kendisini fonlayan şirket, felsefesi gereği likiditesi yüksek varlıklar ile kapanamayacak finansman yüküne katlanmamaya özen göstermektedir.
Ekonomik Riskler	Ekonomik istikrarsızlıkların (durgunluk, kriz, resesyon, devalüasyon vb.) olumsuz etkileri, kur ve faiz hareketleri, iş gücü hammadde, elektrik vb. girdi maliyetlerini oluşturan kalemlerdeki fiyat dalgalanmaları gibi yatırım ve işletme safhasında önemli risk kaynaklarından olup duyarlılık analizleri ile değişimlerin etkileri ölçülerek her duruma göre farklı aksiyonlar oluşturulmaktadır.

	Risk	Risk Açıklaması
Finansal Olmayan Riskler	Stratejik Riskler	Pazar payını etkileyen rekabet, müşteri taleplerindeki değişim, ürün/hizmet geliştirme gibi iş sürekliliğini tehdit eden konular üzerindeki stratejik riskler, farklı ülkelere yapılan yatırımların çeşitlendirilmesi, her alanda yaşanan değişimleri doğru şekilde ve zamanında anlayarak karar mekanizmalarını çalıştırmak gibi yöntemler ile yönetilmektedir.
	İş Sürekliliği Riski	Stratejik olarak bir felaket, beklenmedik veya acil durum sırası/sonrasında, alternatif bir şekilde ve alternatif lokasyonlarda, kritik sistemlerin, teknik altyapı ve tesislerin kurtarılıp, işlevselliğinin geri kazandırılması konusunda acil durum eylem planları hazırlanarak, periyodik olarak revize edilmektedir.
	Rekabet Riskleri	Yurtiçi ve Uluslararası platformda rekabet gücünün korunması ve artırılması için müşteri portföyünün iyi tanınması ve müşteri talepleri değişiminin iyi tespit edilmesi üzerinde çalışılmakta, kurulan ticari ilişkilerin uzun vadeli olarak kalması için müşteri hizmetleri kalitesi, fiyat avantajları, kalite vb. maksimum seviyede tutulmaktadır.

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK 2018 – 30 EYLÜL 2018

Operasyonel Riskler	Üretim ve dağıtım hattında işletme/kullanıcı hataları kaynaklı ya da çevresel faktörler (doğal afetler, terör vb.) nedeniyle meydana gelebilecek sistemsel aksaklıklar, mekanik arızalar, hırsızlık gibi operasyonel aksaklıklar yerinde ve zamanında müdahaleler ile etkileri en aza indirgenmiş düzeyde yönetilmektedir. Ayrıca, şirket bünyesinde geniş bir sigorta kapsamı dizayn edilerek olası hasarların maddi etkilerinin minimize edilmesi hedeflenmiştir.
Hukuksal/ Politik Riskler	Zorlayıcı bürokrasiler, regülasyon değişimleri, hukuksal davalar, vergi ihtilafları, fikri hakların ihlali, haksız rekabet, paydaşlarla yapılan sözleşmeler, gümrük sorunları, politik ilişkiler vb. konular şirketin doğasında olan riskler olup, sıkı ve zamanında takipler ve operasyonlar ile kontrol altında tutulmaktadır.
Çevre/Sağlık/Güvenlik Riskleri	Üretim tesislerinde, çevre sağlığı, paydaş güvenliği ve paydaş sağlığı ile ilgili olarak kanunen belirlenmiş standartlara uyum ile ilgili politika ve prosedürler takip edilmekte olup, olumsuz coğrafi ve iklim şartlarına uygun önlemler alınmaya çalışılmaktadır. Ayrıca doğal afetler ve terör olaylarına ilişkin riskler sigortalanarak sigorta şirketlerine transfer edilmektedir.