

## ÖZEL DURUM AÇIKLAMA FORMU

**Ortaklığın Ticaret Unvanı** : Pan Pazarlama Dah. Tic.İth.İhr. San. Ve Tic. A.Ş.  
**Adresi** : Mimarsinan Osb. 1.Cadde No:3 Melikgazi/ KAYSERİ  
**Telefon ve Faks No** : 0352-3321455 Fax:0352-3321444  
**E-posta adresi** : info@panpazarlama.com.tr  
**Tarih** : 05.09.2019  
**Konu** : Sermaye Piyasası Kurulunun II-15.2 sayılı Tebliği uyarınca yapılan açıklamadır.

### SERMAYE PİYASASI KURULU BAŞKANLIĞINA

Pan Pazarlama Dahili Ticaret İthalat ve İhracat Sanayi ve Ticaret A.Ş. 01.01.2019-30.06.2019 dönemine ait Sermaye Piyasası Kurulunun (SPK) II.14.1 sayılı “ Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” uyarınca hazırlanan ve bağımsız denetimden geçmiş konsolide Finansal Tabloları ile Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu tarafımızca incelenmiş olup,

Şirketimizdeki görev ve sorumluluk alanımızda sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde;

\*Finansal Tabloların ve Yönetim Kurulu Faaliyet Raporunun önemli konularda gerçeğe aykırı bir açıklama veya açıklamanın yapıldığı tarih itibari ile yanıltıcı olması sonucunu doğurabilecek herhangi bir eksiklik içermediğini,

\*Tebliğ uyarınca hazırlanmış finansal tabloların işletmenin aktifleri, pasifleri, finansal durumu ve kar zararı ile ilgili gerçeği dürüst bir biçimde yansıttığını,

\*İlişkin olduğu dönem itibariyle Yönetim Kurulu Faaliyet Raporunun, işin gelişimi ve performansını, işletmenin finansal durumunu, karşı karşıya olduğu önemli riskler ve belirsizliklerle birlikte dürüstçe yansıttığını, Kabul ve beyan ederiz.

Yukarıdaki açıklamalarımızın, Sermaye Piyasası Kurulunun II-15.2 sayılı Payları Borsada İşlem Görmeyen Ortaklıklara İlişkin Özel Durumlar Tebliğinde yer alan esaslara uygun olduğunu, bu konuda/konularda tarafımıza ulaşan bilgileri tam olarak yansıttığını, bilgilerin defter, kayıt ve belgelerimize uygun olduğunu, konuyla ilgili bilgileri tam ve doğru olarak elde etmek için gerekli tüm çabaları gösterdiğimizi ve yapılan bu açıklamalardan sorumlu olduğumuzu beyan ederiz.

PAN PAZARLAMA DAH.TİC.İTH.İHR.SAN. VE TİC.A.Ş.

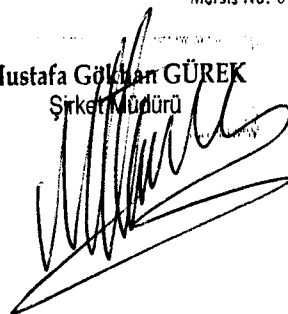
Adres: Mimarsinan O.S.B. 1. Cad. No. 3 - Melikgazi/KAYSERİ

Tel: 0352 332 14 55 - 332 15 55 - Fax: 0352 332 14 44


Griyos V.D. 721 036 9976 - www.panpazarlama.com.tr

Mersis No: 07210-3698-7600010

Mustafa Gülhan GÜREK  
Şirket Müdürü



Duran YILDIZ  
Yönetim Kurulu Başkanı



**PAN PAZARLAMA DAHİLİ TİCARET İTHALAT İHRACAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.YÖNETİM KURULU TOPLANTISI**

Toplantı Tarihi :05.09.2019

Sayfa :1

Toplantı Yeri :Pan Pazarlama A.Ş. Toplantı Salonu

Toplantı saati :10:00

Toplantı Nevi :Olağan Yönetim Kurulu Toplantısı

Karar sayısı :33

**GÜNDEM: Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya ilişkin Esaslar**

**TOPLANTIDA HAZIR BULUNANLAR**

Yönetim Kurulu Başkanı : Duran YILDIZ  
Yönetim Kurulu Başkan Vekili : Nurullah KAŞTAN  
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi : Şaban GÜNER  
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi : Filiz GÜR  
Yönetim Kurulu Üyesi : Fatih Rüştü AYDINÖZ  
Yönetim Kurulu Üyesi : Murat KALELİ

**GÖRÜŞME VE KARARLAR**

Pan Pazarlama Dahili Ticaret İthalat ve İhracat Sanayi ve Ticaret A.Ş. 01.01.2019-30.06.2019 dönemine ait Sermaye Piyasası Kurulunun (SPK) II.14.1 sayılı “ Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya ilişkin Esaslar Tebliği” uyarınca hazırlanan ve bağımsız denetimden geçmiş konsolide Finansal Tabloları ile Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu tarafımızca incelenmiş olup,

Şirketimizdeki görev ve sorumluluk alanımızda sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde;

\*Finansal Tabloların ve Yönetim Kurulu Faaliyet Raporunun önemli konularda gerçeğe aykırı bir açıklama veya açıklamanın yapıldığı tarih itibari ile yanıltıcı olması sonucunu doğurabilecek herhangi bir eksiklik içermediğini,

\*Tebliğ uyarınca hazırlanmış finansal tabloların işletmenin aktifleri, pasifleri, finansal durumu ve kar zararı ile ilgili gerçeği dürüst bir biçimde yansıttığını,

\*İlişkin olduğu dönem itibariyle Yönetim Kurulu Faaliyet Raporunun, işin gelişimi ve performansını, işletmenin finansal durumunu, karşı karşıya olduğu önemli riskler ve belirsizliklerle birlikte dürüstçe yansıttığını, Kabul ve beyan ederiz.

**Katılanların oybirliği ile karar verilmiştir.**

**ŞABAN GÜNER**

30580742458

Bağımsız Yön.Kur.Üyesi

**İSMET AKSOY**

13976548766

Bağımsız Yön.Kur.Üyesi

**FİLİZ GÜR**

40577008696

Bağımsız Yön.Kur.Üyesi

**MURAT KALELİ**

10019919774

Yönetim Kurulu Üyesi

**FATİH RÜŞTÜ AYDINÖZ**

37739183674

Yönetim Kur. Üyesi

**NURULLAH KAŞTAN**

52873260104

Yönetim Kurulu Başkan vekili

**DURAN YILDIZ**

28223500596

Yönetim Kurulu Başkanı



PAN PAZARLAMA A.Ş. 01.01.2019-30.06.2019 ARA DÖNEMİ FAALİYET RAPORU



PAN PAZARLAMA DÂHİLİ TİCARET  
İTHALAT İHRACAT SANAYİ VE  
TİCARET A.Ş

SERMAYESİ: 15.000.000,00 TL

01.01.2019 – 30.06.2019  
ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU  
29.07.2019  
KAYSERİ

13.06.2013 TARİHİ VE 28676 SAYILI RESMİ GAZETE DE YAYINLANAN 'SERMAYE  
PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ' HÜKÜMLERİNE  
GÖRE HAZIRLANMIŞTIR.

*[Handwritten signatures]*



1) GENEL BİLGİLER

a) Rapor Dönemi

(01.01.2019– 30.06.2019)

b) İletişim Bilgileri : Muhasebe ve Mali İşler Sorumlusu Hakan Önceler

Ticari Ünvanı : Pan Pazarlama Ticaret ve Sanayii A.Ş.

Ticaret Sicil Numarası : 30585

Sanayi Sicil No :

Mersis No : 0609002878300014

Vergi Dairesi-Numarası : Erciyes - 7210369876

Merkez Adresi : Organize Sanayi Bölgesi 1.Cad.No:3  
Melikgazi/KAYSERİ

Merkez Telefon : 0 352 332 14 55

E-Posta : [info@panpazarlama.com.tr](mailto:info@panpazarlama.com.tr)

İnternet Sitesi Adresi : [www.panpazarlama.com.tr](http://www.panpazarlama.com.tr)

c) Şirketin Organizasyon, Sermaye ve Ortaklık Yapısı

c.1-Şirketin Organizasyon Yapısı :

Adı Soyadı	Görevi	Göreve Başlama Tarihi
Duran Yıldız	Yönetim Kurulu Başkanı	01.07.2019
Nurullah Kaştan	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	01.07.2019
Fatih Rüştü Aydınöz	Yönetim Kurulu Üyesi	01.07.2019
Murat Kaleli	Yönetim Kurulu Üyesi	01.07.2019
Şaban Güner	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (Denetimden Sorumlu Komite Başkanı, Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi)	01.07.2019
İsmet Aksoy	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı,Denetimden Sorumlu Komite Üyesi)	01.07.2019
Filiz Gür	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (Kurumsal Yönetim komitesi Başkanı, Riskin Erken Saptanması komite üyesi)	01.07.2019
Erciyes Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.	Denetim Şirketi	01.01.2019- 31.12.2019

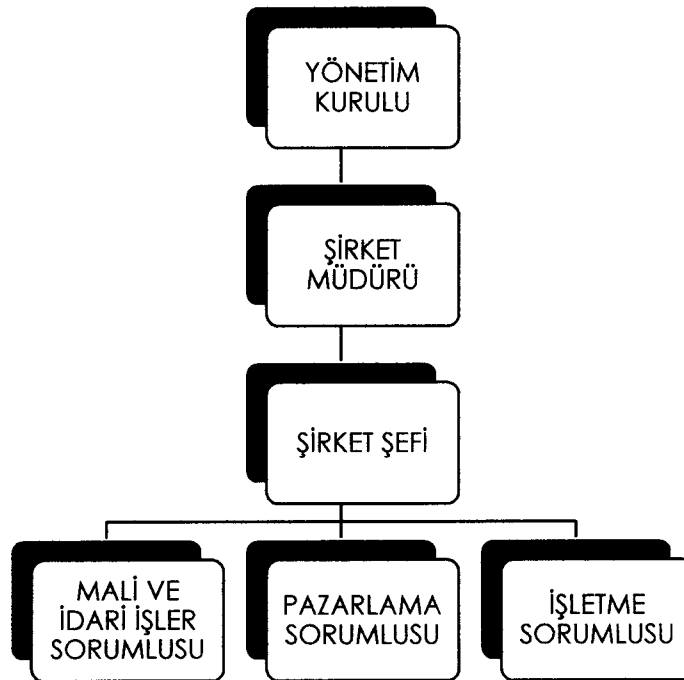
**c.2-Şirketin Sermaye Yapısı :****Ödenmiş Sermayesi (TL) : 15.000.000TL****c.3-Şirketin Ortaklık Yapısı :**

<b>Pay Sahibi ve Adresi</b>	<b>Pay Oranı (%)</b>	<b>Pay Tutarı (TL)</b>	<b>Pay Sayısı (Ad)</b>
<b>Kayseri Şeker Fabrikası A.Ş.</b>	75	11.250.000	11.250.000
<b>Özaltın Toptan Şeker ve Gıda Ltd. Şti.</b>	24	3.600.000	3.600.000
<b>Faruk Özaltın</b>	0,5	75.000	75.000
<b>Esat Özaltın</b>	0,5	75.000	75.000
<b>GENEL TOPLAM</b>	<b>100</b>	<b>15.000.000</b>	<b>15.000.000</b>

Hesap Dönemi İçinde Meydana Gelen değişiklik yoktur.

**d) İmtiyazlı Paylar ve Oy Hakları**

İmtiyazlı paylar ve oy hakları yoktur.

**e) Şirketin Yönetim Şeması, Üst Düzey Yöneticiler ve Personel Bilgileri:****e.1-Şirketin Yönetim Şeması:**

**Yönetim Kurulu Üyelerinin Görev ve Yetkileri;** Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri ve Şirket Esas Sözleşmesinde belirtilen görev ve yetkilere haizdir.

**Yönetim Kurulunun Dönem İçerisindeki Toplantı Sayısı ve Yönetim Kurulu Üyelerinin Söz Konusu Toplantılara Katılım Durumu;** Yönetim Kurulu 01.01.2019 – 30.06.2019 dönemi içerisinde 6 defa toplanmıştır. Yönetim Kurulu üyeleri toplantılara düzenli olarak katılmışlardır.

### **e.2-Şirketin Üst Düzey Yöneticileri:**

<b>Adı Soyadı</b>	<b>Görev Ünvanı</b>	<b>Görev Süresi</b>
Kahraman AKBAL	Şirket Müdürü	26.02.2015 – 14.01.2019
Mustafa KURT	Şirket Müdürü (Vekâleten)	26.11.2018 - 21.01.2019
Mustafa Gökhan GÜREK	Şirket Müdürü	21.01.2019 -

### **e.3-Personel Bilgileri**

30.06.2019 tarihi itibarı ile yönetici personel de dâhil olmak üzere şirkette toplam **40** kişi çalışmaktadır.

### **f) Varsa; Şirket Genel Kurulunca Verilen İzin Çerçevesinde Yönetim Kurulu Üyelerinin Şirketle Kendisi Veya Başkası Adına Yaptığı İşlemler İle Rekabet Yasağı Kapsamındaki Faaliyetleri Hakkında Bilgiler**

Şirket yönetim kurulu üyeleri, Şirket ile işlem yapmamış ve/veya aynı faaliyet sahalarında rakip olabilecek girişimlerde bulunmamıştır.

### **g) Personel ve İşçi Hareketleri ve Toplu Sözleşme Uygulamaları ve Personel ve İşçiye Sağlanan Hak ve Menfaatler**

Şirket çalışmalarının tümü Sosyal Güvenlik bakımından 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu ile 5510 Sayılı Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu'na; İş hukuku bakımından ise 4857 sayılı İş Kanunu'na tabi olarak çalışmaktadır.

Personelin özlük hakları, Şirketle çalışan arasında imzalanan hizmet sözleşmelerine göre yürütülmektedir.

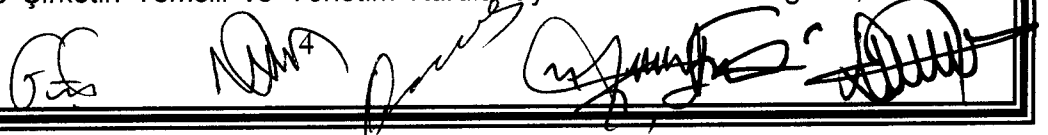
Şirketin 30.06.2019 tarihi itibarıyla 4857 Sayılı İş Kanununa göre 553.366,66 TL Kıdem tazminatı yükümlülüğü bulunmaktadır.

### **h) Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu**

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan "Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne 01.01.2019 – 30.06.2019 döneminde uyulmuş ve bu ilkeler uygulanmıştır.

### **i) Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler**

01.07.2019 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurulunda Şirketin 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanununun 16. Maddesinin 3. Fıkrası çerçevesinde kanun kapsamına alınmasından dolayı; Şirket Esas Sözleşmesinin Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim Tebliğinin (II-17.1) ve T.T.K. madde 359 hükmünde yer alan düzenlemeler çerçevesinde, 3.madde-Amaç, Konu, 4. Madde Şirketin Merkezi, 6. Madde Sermaye ve Hisse Senetlerinin Nev'i, 7.madde Yönetim Kurulu ve Süresi, 8. Madde Şirketin Temsili ve Yönetim Kurulu Üyelerinin Görev Dağılımı, 9. Madde



Denetçiler ve Görevleri, 10. Madde Genel Kurul, 11. Cadde İlan, 13. Madde Karın Tespiti ve Dağıtımı, 14. Madde Kar Payı Avansı Dağıtım Esasları, 15. Madde Şirketin Fesih ve Tasfiyesi, 17. Madde Kanuni Hükümler ve Diğer Hükümler maddelerinde değişiklik yapılmıştır.

## 2) YÖNETİM KURULU ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

### a) Sağlanan Huzur Hakkı, Ücret, Prim, İkramiye Gibi Mali Menfaatlerin Toplam Tutarları

28.03.2018 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında Yönetim Kurulu üyelerine aylık net 1.700,00TL ödenmesi kararlaştırılmıştır.

01.07.2019 Olağan Genel Kurul toplantısında ise 01.07.2019 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere Yönetim Kurulu üyeleri ve Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerine aylık net 2.000,00TL ödenmesi kararlaştırılmıştır.

01.01-30.06.2019 döneminde Yönetim Kurulu üyelerine ve Şirket Üst Düzey yöneticilerine Brüt 96.979,82TL ödeme yapılmıştır.

### b) Verilen Ödenekler, Yolculuk, Konaklama ve Temsil Giderleri İle Aynî Ve Nakdi İmkânlar, Sigortalar ve Benzeri Teminatların Toplam Tutarlarına İlişkin Bilgiler

01.01-30.06.2019 döneminde Şirket üst düzey yöneticilerine 9.146,47TL konaklama, harcırah ve yönetici sorumluluk sigortası ödemesi yapılmıştır.

## 3) ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI VE SONUÇLARI

Şirketin araştırma ve geliştirme faaliyeti bulunmamaktadır.

## 4) ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

### a) Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler:

Şirket bu dönemde 103.063,55.- TL tutarında Demirbaş ve maddi olmayan duran varlık yatırımı yapmıştır.

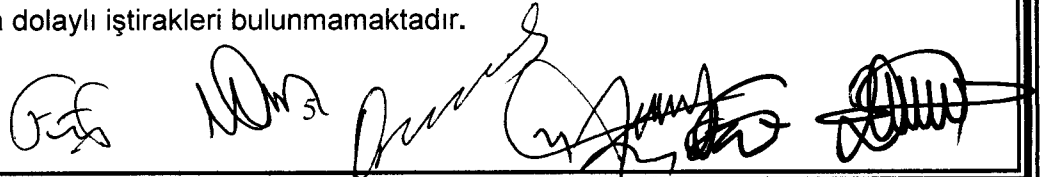
### b) Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu konudaki görüşü:

07.08.2019 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Şirkette Kurumsal Yönetim Komitesi, Denetim Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi, kurulmuştur. Dönem içerisinde komiteler toplanarak şirket ile ilgili değerlendirmeler yapmakta ve Yönetim Kuruluna rapor etmektedir.

Yönetim Kurulumuzda bu değerlendirme ve raporlar sonucunda karar alarak şirketimizin faaliyetlerini yürütmektedir.

### c) Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler:

Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri bulunmamaktadır.



**d) Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler:**

Şirketin İktisap ettiği kendi payı bulunmamaktadır.

**e) Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar:**

Hesap dönemi içerisinde kamu denetimi olmamıştır. Yeminli Mali Müşavirlik Tam tasdik hizmeti aldığımız Ahmet KUTSAL ve Kemal ETÇİ Yeminli Mali Müşavirlik Bürosu (31.01.2019 Tarih ve 06A-II 096936 Nolu Tam Tasdik Sözleşmesi) birer aylık zaman dilimlerinde, şirket kayıtlarını Türk Ticaret Kanunu, Vergi Usul Kanunu ve Muhasebe Standartları Genel Tebliği'ne göre denetlemekte, lüzum görmesi halinde gerekli düzeltmelerin yapılması hususunu şirkete bildirmektedir.

Şirketin bağımsız denetime tabi olmasından dolayı bağımsız denetim işlemleri Erciyes Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından yürütülmektedir.

Ayrıca TTK Şirketler topluluğu düzenlemeleri çerçevesinde ana ortaklığın bağımsız denetime tabi olması sebebiyle konsolidasyon yönünden bağımsız denetim faaliyetleri yapılmaktadır.

**f) Şirket Aleyhine Açılan ve Şirketin Mali Durumunu ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Nitelikteki Davalar ve Olası Sonuçları:**

Şirket aleyhine açılan, şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyecek nitelikte dava bulunmamaktadır.

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

Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlar bulunmamaktadır.

**h) Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşip ulaşamadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılmamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:**

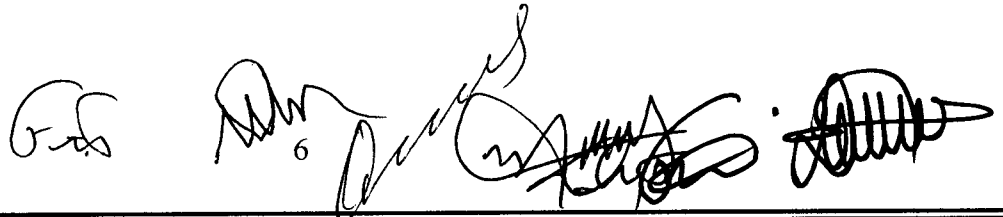
Şirket tarafından, genel kurul tarafından alınan kararlara uygun hareket edilmiştir.

**i) Yıl içinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemlerde dahil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler:**

Rapor dönemi içinde olağan üstü genel kurul toplantısı yapılmamıştır.

**j) Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler:**

Şirketin rapor dönemi içerisinde yapmış olduğu bağış ve yardım bulunmamaktadır.





- k) Hakim şirketle, hakim şirkete bağlı bir şirketle, hakim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve geçmiş faaliyet yılında hakim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm diğer önlemler:

Şirket bağlı şirkettir. Hakim şirketle, hakim şirkete bağlı bir şirketle, hakim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve geçmiş faaliyet yılında hakim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan önlemler bulunmamaktadır.

- l) Raporun (4.k.) maddesinde bahsedilen hukuki işlemin yapıldığı veya önlemin alındığı veyahut alınmasından kaçınıldığı anda kendilerince bilinen hal ve şartlara göre, her bir hukuki işlemde uygun bir karşı edim sağlanıp sağlanmadığı ve alınan veya alınmasından kaçınılan önlemin şirketi zarara uğratıp uğratmadığı, şirket zarara uğramışsa bunun denkleştirilip denkleştirilmediği:

Yoktur.

## 5) FİNANSAL DURUM

- a) Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin yönetim organının analizi ve değerlendirmesi, planlanan faaliyetlerin gerçekleşme derecesi, belirlenen stratejik hedefler karşısında şirketin durumu:

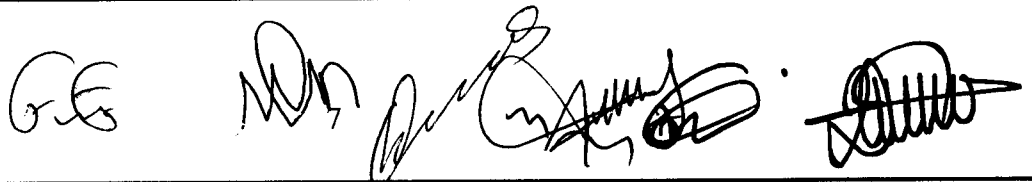
Şirketin 30.06.2019 ve 31.12.2018 dönem sonlarına ait finansal durum ve faaliyet sonuçları özet tabloları karşılaştırmalı olarak sunulmuştur.

	30.06.2019	30.06.2018
<b>GELİR TABLOSU</b>		
Net Satışlar	33.621.336	33.667.092
Brüt Kar	6.948.612	1.788.300
Faaliyet Karı	1.185.168	1.617.980
Vergi Önc.Kar	559.772	-884.208
Net Kar	493.081	-1.420.330

	30.06.2019	31.12.2018
<b>BİLANÇO</b>		
Nakit, Alacak, vb.	18.799.461	13.056.716
Stoklar	31.177.781	44.612.525
Dönen Varlıklar	51.353.306	59.304.153
Duran Varlıklar	1.571.462	1.544.769
Toplam Varlıklar	52.924.768	60.848.922
Kısa Vadeli Yük	40.476.004	49.168.598
Uzun Vadeli Yük.	1.711.656	1.612.275
Öz Kaynaklar	10.737.108	10.068.050

### Personel Bilgileri

Çalışan Sayısı	40	58
----------------	----	----



- b) Geçmiş yıllarla karşılaştırmalı olarak şirketin yıl içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi, karlılığı ve borç / öz kaynak oranı ile şirket faaliyetlerinin sonuçları hakkında fikir verecek diğer hususlara ilişkin bilgiler ve ileriye dönük beklentiler:

LİKİDİTE DURUMU	30.06.2019	31.12.2018
Cari Oran	1,27	1,21
Nakit Oranı	0,46	0,27
Likidite(Asit Test) Oranı	0,50	0,30
<b>MALİ YAPI ORANLARI</b>		
Topl.Borç/Aktif	0,80	0,83
Özkaynak/Aktif	0,20	0,17
<b>KARLILIK ORANLARI</b>		
Brüt Kar Marjı	0,21	0,05
Faal.Kar Marjı	0,04	0,05
Net Kar Marjı	0,01	-0,04
Özkaynak Karlılığı	0,05	-0,14

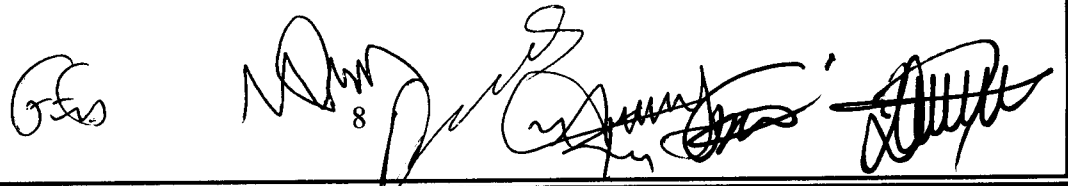
- c) Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri:

	30.06.2019	31.12.2018
Sermaye	15.000.000	15.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	-	-
Diğer Kapsamlı Gelir	173.890,36	-2.086,66
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	1.194.543,95	1.194.543,95
<b>Toplam</b>		
Geçmiş Yıl K/Z ve Dönem Net Karı Toplamı	-5.631.326,42	-6.124.407,36
<b>Kalan Özkaynak Tutarı</b>	<b>10.737.107,88</b>	<b>10.068.049,93</b>
<b>Sermaye ve Yedekleri 1/3'ü</b>	<b>5.398.181,32</b>	<b>5.398.181,32</b>

Yukarıda yapılan hesaplardan anlaşılacağı üzere TTK 376'ncı maddenin 3'üncü fıkrası uyarınca yapılan hesaplama sonucunda Şirket'in sermayesi 2/3 oranından fazla korunmakta olup, borca batıklık durumu söz konusu değildir.

- d) Varsa şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:

Şirket mamül stoklarının azaltılarak işletme sermayesi ihtiyacını azaltmak.



**e) Kar payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kar dağıtımı yapılmayacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan karın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri:**

"Şirketimizin Kar Dağıtım Politikası; Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu İlgili Tebliği, Türk Ticaret Kanunu Hükümleri ve Kurumsal Yönetim İlkeleri, Şirket Ana Sözleşme hükümleri uyarınca Genel Kurul'da alınan karar doğrultusunda belirlenmektedir.

Kar dağıtımında her pay sahibi hisse oranında kar payı alma hakkına haizdir.

Yönetim Kurulu ve Genel Kurul'un onayı ve mevzuata uygun olarak şirketin finansal pozisyonu, yapılacak yatırımlarla ilgili diğer fon ihtiyaçları, sektörün içinde bulunduğu koşullar, ekonomik ortam göz önünde bulundurularak kar dağıtımı yapılması yönündedir.

Yönetim Kurulumuz kar dağıtımına yönelik karar alarak Genel Kurul'un onayına sunar ve bu kar dağıtım önerisi yasa ve mevzuata uygun şekilde kamuya açıklanır ve şirket internet sitesinde ilan edilir. Öneriyi Genel Kurul kabul veya reddedebilir.

Kar payının ödeme zaman ve şekli Sermaye Piyasası Kanunu Tebliği gözetilerek Yönetim Kurulu'nun teklifi üzerine Genel Kurulumuz tespit eder."

**6) RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ :****a) Varsa şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler:**

İç kontrol mekanizması için ayrı bir birim oluşturulmamıştır. Risklerimiz şirket üst yönetimince aylık olarak analiz edilmekte ve gerekli uygulama yöntemleri belirlenmektedir.

İş Planlamaları, işi yapan ve kontrol edenin farklı olması esasına dayalı olarak yapılmakta olup gerekli oto kontrol ve raporlama sistemleri geliştirilmiştir. Özellikle idari mali ve ticari işlemlerde yetkilendirmeler yönetim kurulunun onayıyla bir prosedür halinde uygulanmaktadır.

Ayrıca, ticari mal alım maliyetleri ile tüm mali denetim, bağımsız denetim kuruluşu tarafından yapılmakta ve şirketin vergisel denetimi de yine bir Yeminli Mali Müşavir kuruluşu tarafından gerçekleştirilmektedir. Bunların dışında Şirket denetim kurulunun periyodik denetlemelerinde şirket içi prosedür ve talimatlara uygunluklar incelenmekte ve gerekli tavsiyelerde bulunulmaktadır.

Şirkette risk yönetimi ve iç kontrol, Şirket organizasyon yapısında Denetim Komitesi ve Yönetim Kuruluna doğrudan raporlama yapmaktadır.

Bu mekanizma çerçevesinde Muhasebe ve Finans Bölümü; iç kontrol sisteminin kurulmasında destek ve görüş vermek, iç kontrol sisteminin etkinliğini değerlendirmek ve raporlamak, Şirket ve denetim kapsamında olup mali tablolarında konsolide edilen iştiraklerinin finansal raporlamasına yönelik iç kontrollerin yeterliliğini değerlendirmek, bu süreçte tespit edilen kontrol eksikliklerini Denetim Komitesi ve yönetim kurulu üyelerine düzenli olarak raporlamak ve alınan, alınması planlanan ilgili düzeltici faaliyetleri takip etmektedir.



**b) Oluşturulmuşsa Denetimden sorumlu, Riskin erken saptanması ve Kurumsal yönetim komitesinin çalışmalarına ve raporlarına ilişkin bilgiler:**

Şirketin mevcut Yönetim Kurulu yapısı itibarıyla, Denetimden Sorumlu Komite başkanı, Riskin Erken Saptanması Komite başkanı ve Kurumsal Yönetim Komite başkanlıklarını bağımsız yönetim kurulu üyelerimiz yürütmektedir. Yatırımcı İlişkileri Birimi Yöneticisi' de ilgili tebliğ gereği Kurumsal Yönetim Komitesi üyesi olarak atanmıştır. Komiteler ve üyeleri aşağıda yer almaktadır.

Denetimden Sorumlu Komite Başkanı	:Şaban Güner
Denetimden Sorumlu Komite Üyesi	:İsmet Aksoy
Riskin Erken Saptanması Komite Başkanı	:İsmet Aksoy
Riskin Erken Saptanması Komite Üyesi	:Filiz Gür
Kurumsal Yönetim Komite Başkanı	:Filiz Gür
Kurumsal Yönetim Komite Üyesi	:Şaban Güner
Kurumsal Yönetim Komite Üyesi	:Orhan İnik (Yatırımcı İlişkileri Birimi Yöneticisi)

Komitelerde görev alan diğer yönetim kurulu üyelerinin tamamı icrada yer almamaktadır. Yönetim Kurulu'nda oluşturulan komitelere ilişkin bilgiler SPK internet sitesinde yayınlanmıştır.

**c) Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, karlılık, borç/öz kaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük riskler:**

Yönetim Kurulu Riskin Erken Saptanması Komitesi tarafından şirketin gelecekte karşılaşacağı riskleri düzenli olarak analiz etmektedir. Yapılan değerlendirmelerde şirketin gelecekteki faaliyetlerini etkileyecek herhangi bir risk öngörülmemektedir.

**7) DİĞER HUSUSLAR :****a) Merkez Dışı Örgütler**

Bulunmamaktadır.

**b) Şirket Faaliyetini Önemli Derecede Etkileyecek Mevzuat Değişiklikleri Hakkında Bilgi**

Bulunmamaktadır.

**c) Şirketin Yatırım Danışmanlığı ve Derecelendirme gibi Konularda Hizmet Aldığı Kurumlarla Arasında Çıkan Çıkar Çatışmaları ve Bu Çıkar Çatışmalarını Önlemek İçin Şirketçe Alınan Tedbirler Hakkında Bilgi**

Bulunmamaktadır.

**d) Çalışanların sosyal Hakları, Mesleki Eğitimi ile Diğer Toplumsal ve Çevresel Sonuç Doğuran Şirket Faaliyetleri Hakkında Bilgi**

Şirket Personel yönetmeliği kapsamında yapılması gereken yardımlar yapılmaktadır.

**e) İlişkili taraf işlemleri ve bakiyelerine ilişkin ortaklara sunulması zorunlu bilgiler**

Şirketimizin ilişkili taraflar ile gerçekleştirdikleri işlemlere ait bilgiler 30.06.2019 tarihli mali tablolarımız dipnotlarında detaylı şekilde gösterilmiştir.

