



Etiler Marmaris 31.12.2016 Faaliyet Raporu

,





**ETİLER GIDA VE TİCARİ YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

31.12.2016

İÇİNDEKİLER

DENETÇİ GÖRÜŞÜ	3
A) GENEL BİLGİLER	5
B) ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI	8
C) ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER	8
D) FİNANSAL DURUM	12
E) DİĞER HUSUSLAR	16



YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

**Etiler Gıda ve Ticari Yatırımlar Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na**

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporunun BDS'ler Çerçevesinde Denetimine İlişkin Rapor

Etiler Gıda ve Ticari Yatırımlar Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu, denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514'üncü maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca yıllık faaliyet raporunun finansal tablolarla tutarlı olacak ve gerçeği yansıtacak şekilde hazırlanmasından ve bu nitelikteki bir faaliyet raporunun hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, Şirketin faaliyet raporuna yönelik olarak TTK'nın 397'nci maddesi ve Tebliğ çerçevesinde yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin Şirket'in 20 Şubat 2017 tarihli bağımsız denetçi raporuna konu olan finansal tablolarıyla tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin finansal tablolarla tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, tarihi finansal bilgiler hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.



Görüş

Görüşümüze göre yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen finansal tablolarla tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin üçüncü fıkrası uyarınca; BDS 570 "İşletmenin Sürekliliği" çerçevesinde, Etiler Gıda ve Ticari Yatırımlar Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin öngörülebilir gelecekte faaliyetlerini sürdüremeyeceğine ilişkin raporlanması gereken önemlilikte bir hususa rastlanılmamıştır.

Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
Member of JPA International



Suat Akgül, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 20 Şubat 2017



A) GENEL BİLGİLER

i) Raporun Dönemi

01.01.2016 - 31.12.2016

ii) Şirket Hakkında Bilgi

"ETİLER GIDA VE TİCARİ YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş." 25.05.2010 tarihinde, 500.000-TL sermaye ve "Etiler İnci Büfe Gıda Sanayi ve Dış Ticaret A.Ş." unvanı ile kurulmuş, 736645 No ile İstanbul Ticaret Siciline tescil edilmiştir. Aynı yıl, 2004 yılında tescil edilmiş olan "Etiler Marmaris" markasını satın almış ve büfecilik faaliyetlerine başlamıştır.

16.07.2012 tarihinde halka arz çalışmalarını tamamlamış ve sermayesinin % 33,33 oranındaki 2.500.000-TL nominal payı BİAŞ-Gelişen İşletmeler Piyasası'nda (GİP) işlem görmeye başlamıştır.

31.12.2012 tarihinde borsada işlem görmeyen % 66,67 oranındaki 500.000- adet (A) Grubu imtiyazlı paylar olmak üzere toplam 5.000.000-adet payı Karsusan Karadeniz Su Ürünleri Sanayii A.Ş. tarafından satın alınmıştır.

27.06.2013 tarihinde yapılan 2012 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında Şirket unvanı **"ETİLER GIDA VE TİCARİ YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş."** olarak değişmiştir.

17.07.2013 tarih ve 101 sayılı yönetim kurulu kararı ile Şirketimiz çıkarılmış sermayesinin tamamı hisse senedi ihraç primlerinden karşılanmak suretiyle 4.125.000-TL tutarında bedelsiz artırılarak 11.625.000 TL'ye yükseltilmesine karar vermiştir. Tadil edilen Ana Sözleşmemizin "Sermaye ve Paylar" başlıklı 6'ncı maddesi 25.11.2013 tarihinde tescil edilerek 29.11.2013 tarih ve 8454 sayılı TTSG'nde yayınlanmıştır.

Karsusan Karadeniz Su Ürünleri Sanayi A.Ş. 21.03.2016 tarihinde Altınyaz Kombinaları A.Ş.'ne ödenmiş sermayenin %37'sini temsil eden 4.328.561 adet, 4.328.561.-TL nominal bedelli borsada işlem görmeyen imtiyazsız (B) grubu paylarını devir etmiş ve 07.10.2016 tarihinde Altınyaz Kombinaları A.Ş. bağlı ortaklığı Gürtaş Tarım Enerji Yatırımları San.ve Tic.A.Ş. (GÜRTAŞ)'na sermayenin %13,76'sına tekabül BİST'te işlem görmeyen 775.000 adet (A) grubu ve 824.189 adet (B) grubu, toplam 1.599.189 adet , 1.599.189.-TL nominal değerindeki paylarını devir etmiştir.

Etiler Gıda ve Ticari Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş. genel merkezi Üsküdar'dadır.

Genel Merkez: Acıbadem Mahallesi Çeçen Sok. Akasya Evleri Kent Etabı A3 Blok No:25/A K.7 D.9 Üsküdar / İstanbul

Tel: 0216 407 27 27 pbx

Fax: 0216 290 79 63

Subeler:

Şirketimizin 2016 yılı sonu itibariyle, 44 adet aktif franchise şubesi, 1 adet şubesi ve imzalanmış 3 franchise sözleşme bulunmaktadır.



iii) Organizasyon, Sermaye ve Ortaklık Yapısı

Şirket kayıtlı sermaye sistemindedir. Kayıtlı sermayesi 50.000.000-TL, çıkarılmış sermayesi 11.625.000-TL olup 31.12.2016 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdadır.

Ortağın Adı Soyadı / Ticaret Unvanı	Sermayedeki Payların		
	Grubu	Tutarı (TL)	Oranı (%)
ALTINYAĞ KOMBİNALARI AŞ	B	4.328.561	37,23
GÜRTAŞ TARIM ENERJİ YATIRIMLARI SAN.VE TİC.A.Ş.	A	775.000	6,67
	B	824.189	7,09
LINEAR INVESTMENTS LTD	B	1.709.000	14,70
HALKA AÇIK KISIM-DİĞER	B	3.988.250	34,31
	TOPLAM	11.625.000	100

Sermayemiz ve ana sözleşmemiz "Sermaye ve Hisse Senetleri" başlıklı 6'nci maddesi 08.10.2013 tarihinde tescil ve 14.10.2013 tarihli TTSG'nde ilan edilmiştir.

Etiler Gıda ve Ticari Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş.'in 11.625.000-TL tutarındaki ödenmiş sermayesinin %13,76'sını temsil eden 1.599.189 adet 1.599.189 – TL nominal bedelli BIST'te işlem görmeyen yönetim imtiyazı veren 775.000 A grubu ve 824.189 B grubu payı Karsusan Karadeniz Su Ürünleri Sanayii A.Ş.'den 07/10/2016 tarihinde bir Türk Lirası nominal değerdeki pay 1,73 TL'ndan olmak üzere Gürtaş Tarım Enerji Yatırımları San.ve Tic. A.Ş. tarafından devir alınmıştır.

iv) İmtiyazlı Paylara ve Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklamalar

Esas sözleşmemizin pay grupları ve bu gruplara tanınan imtiyaz ve kısıtlamalara ilişkin hükümler "Sermaye ve Hisse Senetleri" başlıklı 6. maddesinde düzenlenmiştir. Buna göre, Şirketimiz hisse senetleri (A) ve (B) grubu olarak ikiye ayrılmaktadır.

Şirket'in 11.625.000.-(OnBirMilyonAltıYüzYirmiBeşBin) Türk Liralık çıkarılmış sermayesini temsil eden pay grupları, (A) Grubu nama yazılı 775.000 (YediYüzYetmişBeşBin) adet pay karşılığı 775.000 (YediYüz YetmişBeşBin) Türk Lirası'ndan ve (B) Grubu hamiline yazılı 10.850.000 (OnMilyonSekizYüzElliBin) adet pay karşılığı 10.850.000 (OnMilyonSekizYüzElliBin) Türk Lirası'ndan oluşmaktadır.

(A) Grubu payların Yönetim Kuruluna aday göstermede imtiyazı mevcut olup, (B) grubu payların herhangi bir imtiyazı bulunmamaktadır. Bunun dışında bir imtiyaz tanınmamıştır. Yönetim Kurulu üyelerinin üçü (A) grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından, diğer üçü ise (B) grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilir. Yapılacak sermaye artırımlarında A grubu pay karşılığında A grubu yeni pay ve B grubu pay karşılığında B grubu yeni pay ihraç edilir. Sermaye artırımında rüçhan haklarının kısıtlanması durumunda (A) Grubu pay ihdas edilemez, sadece (B) Grubu hamiline yazılı paylar ihraç edilir.



v) Yönetim Organı, Üst Düzey Yöneticileri ve Personel Sayısı ile İlgili Bilgiler

Şirketimiz bünyesinde 31.12.2016 tarihi itibari ile 26 personel görev yapmaktadır.

vi) Yönetim Kurulu

Şirket yönetim kurulu üyeleri Şirketi temsil ve ilzama yetkilidir. 31.12.2016 tarihi itibariyle Yönetim Kurulu aşağıdaki kişilerden oluşmaktadır.

Mehmed Nureddin ÇEVİK	Yönetim Kurulu Başkanı	İcracı Üye
Hamit Serkan DRAHOR	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Üye
Esra ÇEVİK	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Olmayan Üye
Birol Yenal PEHLİVAN	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Üye
Miryam MAŞTAOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Olmayan Üye
Mehmet DİKKAYA	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Olmayan Üye

vii. Yönetim Kurulu'nda Dönem İçinde Yapılan Değişiklikler

07.02.2017 tarihinde Miryam Maştaoğlu istifa etmiş, boşalan Yönetim Kurulu Üyeliğine, TTK.'nın 363.maddesi gereğince ilk yapılacak Genel Kurul'un onayına sunulmak üzere 12584625272 TC Kimlik numaralı Çayırova Mh. 5206 Sk. No:27/7 Çayırova Kocaeli adresinde mukim Ümit Güner'in atanmasına karar verilmiştir.

viii) Yönetim Organı Üyelerinin Şirketle Kendisi veya Başkası Adına Yaptığı İşlemler ile Rekabet Yasağı Kapsamındaki Faaliyetleri Hakkında Bilgiler

31.12.2016 tarihi itibariyle, yönetim kurulu üyelerimizin hiçbiri Şirketimizle kendisi veya başkası adına işlem yapmamıştır.

31.12.2016 tarihi itibariyle, Şirketimiz Yönetim Kurulu üyelerinden;

Yönetim Kurulu Başkan Yardımcımız Gürtaş Tarım Enerji Yatırımları San.ve Tic.A.Ş. temsilcisi Mehmed Nureddin Çevik, Altınyaz Kombinaları. A.Ş.Yönetim Kurulu Başkanı, Gürtaş Tarım Enerji Yat. San.ve Tic.A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı, Artı Yatırım Hold.AŞ.-Yön.Kur.Bşk.Gürtaş Tarım Enerji Yat.San.ve Tic.A.Ş.-Yön.Kur.Bşk.Endeks G.menkul Mad.Enerji A.Ş.-Yön.Kur.Başkanı. Endeks Menkul Değerler A.Ş.-Yön.Kur.Bşk. Altınyaz Biodizel Petrol Ür.En.Üretim A.Ş.-YKBY. AYH Gayrimenkul Yat.AŞ.- Yön.Kur.Bşk. EC Yat.Hold.AŞ.-Yön.Kur.üyesi. Biz AG-Yön.Kur.Bşk.

Yönetim Kurulu Üyesi Birol Yenal Pehlivan, Altınyaz Kombinaları. A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi, Endeks Gayrimenkul ve Madencilik Enerji San.ve Tic.A.Ş Yön. Kurulu Üyesi. AYH Gayrimenkul Yatırımları A.Ş.-Yön.Kurulu Üyesi. Endeks Menkul Değerler A.Ş. Yön. Kurulu Üyesi.Karsusan Karadeniz Su Ürünleri Sanayii A.Ş.Yön.Kurulu Üyesi , Artı Yatırım Holding A.Ş.- Yön.Kur.Üyesi,

Yönetim Kurulu Üyesi Hamit Serkan Drahor, Altınyaz Kombinaları. A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi, Endeks Gayrimenkul ve Madencilik Enerji San.ve Tic.A.Ş.-Yön. Kurulu Üyesi .Gürtaş Tarım Enerji Yatırımları San.ve Tic.A.Ş.-Yön.Kurulu Üyesi, Artı Yatırım Holding A.Ş.-Yön.Kur.Üyesi,



Yönetim Kurulu Üyesi Mehmet Dikkaya, Altınyaz Kombinaları. A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi, Altınyaz Biodizel Petrol Ürünleri Enerji Üretim A.Ş.-Yönetim Kurulu Üyesi. Karsusan Karadeniz Su Ürünleri San.A.Ş.-Genel Müdür. Gürtaş Tarım Enerji Yat.San.ve Tic.A.Ş.-Yönetim Kurulu Üyesi,

Yönetim Kurulu Üyesi Miryam Maştaoğlu, Altınyaz Kombinaları. A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi, , Artı Yatırım Holding A.Ş.-Yönetim Kurulu Üyesi. Genel Müdür. AYH Gayrimenkul Yatırımları A.Ş.-Yönetim Kurulu Üyesi-Endeks Menkul Değerler A.Ş.-Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür Vekili olarak görev yapmaktadır.

ix. Yönetim Organı Üyeleri İle Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 304.800 TL'dir. Tutarın 80.556 TL'si huzur hakkı ödemelerinden oluşmaktadır. (31 Aralık 2015: 116.622 TL)

B) ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Şirketin araştırma ve geliştirme çalışmaları yoktur.

C) ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

i) Şirketin İlgili Hesap Döneminde Yapmış Olduğu Yatırımlara İlişkin Bilgiler

Şirketimizin 2016 yıl sonu itibarı ile 44 adet aktif franchise şubesi, 1 adet şubesi ve imzalanmış 3 franchise sözleşme bulunmaktadır. 2015 yılında başlıca hedefimiz zararımızı azaltmak olmuş, bu doğrultuda şirket giderleri yeniden planlanmıştı ve bu amaca erişilmiştir. 2016 yılında amacımız franchise sayısını artırmak ve tedarik konusunda daha etkin rol almaktır olmuştur.

- 2016 Stratejik planında bulunan firmanın depo yatırım hedefi gerçekleştirilmiş olup, depo aralık ayı içerisinde faaliyete geçmiştir.
- Firmanın şube sayıları yılsonları itibarıyla 2017-70, 2018-90, 2019-115, 2020-130 olarak hedeflenmiştir.
- 2017 yılının sonuna dek, yurtdışı hedef pazarların birinde sektörde büyüklük ve bilinirlik konusunda var olan bir müşteriyle sözleşme imzalayarak yeni pazarlara girilmesi planlanmaktadır.
- 2016 yılında Dubai, New York ve Romanya için franchise sözleşmesi imzalanmış olup, pazar çalışmaları devam etmektedir.
- Yurt dışı pazarlara hizmet verebilmek amacıyla, kaynaklarımız, hedef pazar ihtiyaçlarına göre geliştirilecektir. Nakliye konusunda firmalarla uzun süreli taşeronluk sözleşmesi imzalanacaktır, ayrıca 3 adet taşıt satın alınmıştır.

ii) İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri Hakkında Bilgiler ve Yönetim Kurulu Görüşü

Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu ve mevzuatı çerçevesinde iç kontrol sistemi kurulacaktır. Mevcut büyüklüğümüz dikkate alındığında tüm işlemler yönetim kurulunun kontrolünde gerçekleştirilmektedir. Şirketimizde yeniden yapılanma çalışmalarını süregelmektedir. Yönetim kurulu tüm gelişmeleri ve faaliyetleri yakından izlemektedir.

Mevcut durumda tabi olduğumuz mevzuat gereği bağımsız dış denetim yaptırılmaktadır.2017 yılında iç denetim prosedürlerinin yazılması, komitelerin düzenli olarak toplantılarını gerçekleştirmesi ve düzenli kontrol sürecinin başlatılması hedeflenmektedir.





iii) Doğrudan veya Dolaylı İştirakler Hakkında Bilgi

a- Doğrudan Sahip Olduğumuz İştirakler

Yoktur.

b- Dolaylı Yoldan Sahip Olduğumuz İştirakler

Yoktur.

iv) Şirketin İktisap Ettiği Kendi Payları

Yoktur.

v) Şirket Aleyhine Açılan ve Şirketin Mali Durumunu ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Nitelikte Davalar ve Olası Sonuçları Hakkında Bilgiler

2016 yılı içerisinde aleyhimize sonuçlanması beklenen davalar için karşılık ayrılmıştır. Toplam ayrılan karşılık 129.040 TL dir.

vi) Mevzuat Hükümlerine Aykırı Uygulamalar Nedeniyle Şirket veya Yönetim Organı Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari veya Adli Yaptırımlara İlişkin Açıklamalar

Sermaye Piyasası Kurulu 24/06/2016 tarih 2016/20 sayılı bülteninde bildirildiği üzere genel kurul gündemi Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP), e-GKS ve internet sitemizde güncellenmiş olup, 2013 ve 2014 yıllarında gerekli özel durum açıklamalarının yapılmaması sebebi ile verilen 21.560 TL ve 22.407 TL tutarındaki idari para cezaları sebebi ile, idari para cezası uygulanmasını gerektiren fiillerde sorumluluğu bulunan Şirket yönetim kurulu üyelerine söz konusu idari para cezalarının rücu edilmesi hususuna mevcudun oy birliği ile karar verildi.” Bu madde ile ilgili olarak adımlar atılmış ve KAP ta 2/8/2016 tarihli 12:33 açıklaması ile kamuoyuna bildirilmiştir.

Bu takiplerin sonucunda 26.09.2016 tarihinde, 2014 yılına ait uygulanan idari para cezası ile ilgili olarak, rücu edilen eski yönetim kurulu üyelerimiz Şirketimize, ilgili ceza için ödenmiş olan bakiyeyi aktarmışlardır.

vii) Geçmiş Dönemlerde Belirlenen Hedeflere Ulaşıp Ulaşılmadığı, Genel Kurul Kararlarının Yerine Getirilip Getirilmediği, Hedeflere Ulaşılamamışsa veya Kararlar Yerine Getirilmemişse Gerekçelere İlişkin Bilgiler ve Değerlendirmeler

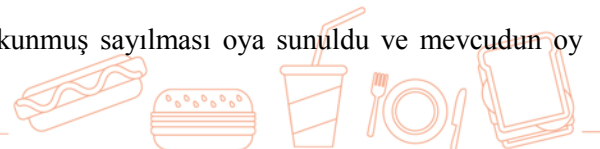
Şirketimiz stratejileri doğrultusunda daha verimli ve etkin bir yapıya kavuşmak için çalışmalarını sürdürmektedir.

viii) Yıl İçerisinde Yapılan Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul Toplantılarının, Tarihi, Toplantıda Alınan Kararlar ve Buna İlişkin Yapılan İşlemler de Dahil Olmak Üzere İlişkin Bilgiler

Etiler Gıda ve Ticari Yatırımlar San. ve Tic. Anonim Şirketinin 2015 yılına ait genel kurul toplantısı 1 Temmuz 2016 tarihinde gerçekleştirilmiş olup aşağıdaki kararlar alınmıştır;

1. Toplantı Başkanlığı'na Efrahim Türkmen'nin tutanak yazmanlığı'na Gülşah Zımbırlar'ın oy toplama memurluğu'na Miryam Maştaoğlu'nun seçilmelerine ve Divan Heyeti'ne Genel Kurul Toplantı Tutanağı'nı ve Hazır bulunanlar listesinin imzalama yetkisi verilmesine oy birliği ile karar verildi. E-GKS sisteminde de Miryam Maştaoğlu görevlendirilmiştir.

2. 2015 yılına ilişkin Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu okunmuş sayılması oya sunuldu ve mevcudun oy



birliğı ile kabul edildi, yönetim kurulu üyesi Miryam Maştaoğlu TTK 376/2 maddesi uyarınca sermayenin üçte ikisinin karşılıksız kalması durumuna istinaden mali iyileştirme konusunda atılacak adımlar hususunda faaliyet raporu dahilinde açıklama yaptı, faaliyet raporu mevcudun oy birliğı ile karar verildi.

3. TTK 376/2 maddesi uyarınca sermayenin 3te 2sinden fazlasının karşılıksız kalması durumuna istinaden mali iyileştirme konusunda atılacak adımlar hususunda faaliyet raporu dahilinde açıklama yapılması ve Yönetim Kurulunun 2016/11 sayılı 06/06/2016 Tarihli Sermaye'nin üçte biri ile yetinme ve sermayenin tamamlanmasına gerek olmadığı kararları onaya sunuldu, mevcudun oy birliğı ile karar verildi.

4. Bağımsız Denetim Kuruluşu tarafından hazırlanan Bağımsız Denetim Raporu okunmuş sayılması oya sunuldu ve mevcudun oy birliğı ile kabul edildi ve bu rapor hakkında söz alan olmadı, raporun kabulüne mevcudun oy birliğı ile karar verildi.

5. 2015 yılı Bilanço ve Kar/Zarar hesapları okunmuş sayılması oya sunuldu ve mevcudun oy birliğı ile kabul edildi ve bu rapor hakkında söz alan olmadı, raporun kabulüne mevcudun oy birliğı ile karar verildi.

6. Şirketimizin ana sözleşmesinin 6'ncı ve 12'inci maddelerinde değişikliğin; ana sözleşmenin 6'ncı maddesindeki değişikliğin Sermaye Piyasası Kurulunun 6.1.2016 tarih ve 78 sayılı yazısına istinaden T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın 67300147-431.02 sayılı yazısı ile onaylandığı ve ana sözleşmenin 12'inci maddesindeki değişikliğin Sermaye Piyasası Kurulunun 28.03.2016 tarih ve 3602 sayılı yazısına istinaden T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın 50035491-0 sayılı yazısı ile onaylandığı görölerek, genel kurulun onayına sunuldu ve mevcudun oy birliğı ile karar verildi. Tadil metinleri tutanak ekindedir.

7. Yönetim Kurulu tarafından 13.4.2016 tarih ve 9 nolu karar ile Şirketimizin 2016 yılı hesap dönemine ait bağımsız denetim faaliyetlerini yerine getirmek üzere Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.'nin atanması Genel Kurul'un onayına sunuldu ve mevcudun oy birliğı ile karar verildi.

8. 2015 Yılı faaliyetlerinin karla sonuçlanmasına rağmen, geçmiş yıl zararları ve sermaye kaybı ile ilgili alınacak önlemler sebebi ile temettü dağıtılamaması yönünde 06.06.2016 tarihli 12 Nolu kararı okundu, görölşüldü ve oya sunuldu.

Yönetim Kurulunun 06.06.2016 tarihli 12 Nolu kararında önerildiğı üzere;

Şirketimizin 31/12/2015 tarihi itibariyle sermaye kaybının %68,27 olarak devam etmesi nedeniyle 2015 yılı faaliyetleri 366.202 TL Toplam Kapsamlı Gelir ile sonuçlanmasına rağmen sermaye kaybı ile ilgili alınacak önlemler sebebi ile kar payı dağıtılamamasına.

9. Yönetim Kurulu Üyelerinin 2015 yılı, muamele, fiil ve işlerinden ötürü ayrı ayrı ibra edilmeleri hususu görölşüldü. Mevcudun oy birliğı ile ibra edilmelerine karar verildi. Yönetim kurulu üyeleri kendi ibralarında oy kullanmamıştır.

10. 13 Mart 2015 Tarihli 2014 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı ile 2014 yılı, muamele, fiil ve işlerinden ötürü seçilmiş ve ibra edilmemiş Şirket Eski Yönetim Kurulu Üyeleri'nin imzalanan Sulh ve İbra Protokolü dahilinde sorumluluklarını yerine getirmeleri şartı ile ibra edilmeleri görölşüldü; 15/07/2014 tarihinden önce seçilen yönetim kurulu üyeleri T.C. uyruklu ve T.C. Kimlik numaralı 42004949350 Özcan Yılmaz, T.C. uyruklu ve T.C. Kimlik numaralı 23576111758 Adnan Bora Önen, T.C. uyruklu ve T.C. Kimlik numaralı 3067044186 Süleyman Cenk Yılmaz, T.C. uyruklu ve T.C. Kimlik numaralı 33202774424 Ergün Emektar, T.C. uyruklu ve T.C. Kimlik numaralı 19127716442 Ercan Çağlar, T.C. uyruklu ve T.C. Kimlik numaralı 29450414458 Necdet Bekar ile Şirketimiz arasında 24.07.2015 tarihinde imzalanmış olan Sulh ve İbra Protokolü dahilinde sorumluluklarını yerine getirmeleri şartı ile ibra edilmelerine mevcudun oy birliğı ile karar verilmiştir.

11. 2015/8 sayılı 24/07/2015 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Necdet Bekar'ın istifası ile boşalan Yönetim Kurulu üyeliğine; TC uyruklu 28988180958 TC Kimlik Nolu Ceher Dudayev Bulvarı 6342/3 Sokak No:7 Birgil Apartmanı Kat:2 Daire:4 Atakent İzmir adresinde mukim sayın Mehmet Dikkaya'nın yönetim kurulu tarafından atanmasının onayı mevcudun oy birliğı ile kabul edildi. Diğer yönetim kurulu üyelerinin görev süreleri devam



ettiğinden yeni bir seçim yapılmamıştır.

12. Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticiler için belirlenen “Ücret Politikası” hususunda bilgi sunuldu; bu çerçevede 06/06/2016 tarihli 13 numaralı yönetim kurulu kararına istinaden “Ücretlendirmeye İlişkin Esaslar” okunarak ve Yönetim Kurulu Başkanı sayın Mehmed Nureddin Çevik’e aylık 10.000 TL net ücret verilmesi hususu; mevcudun oy birliği ile karar verildi.

13. Sermaye Piyasası Kurulu’nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği 9. Ve 10. maddesi tebliği gereği şirketin yaygın ve süreklilik arz eden ilişkili taraflarla yapılan işlemlerle ilgili olarak 31.12.2015 tarihli finansal tablolarımızın 6 no’lu dipnot maddesinde yer verilmiş olduğu hususunda ortaklara bilgi verildi.

14. 3. Kişiler lehine verilmiş olan teminat, rehin, ipotekler ve elde edilmiş olan gelir veya menfaatler hakkında ortaklara bilgi verildi. Sermaye Piyasası Kurulu’nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği 12. maddesi uyarınca; Şirketimiz tarafından 3. kişiler lehine verilmiş olan teminat, rehin, ipotek ve kefaletler hakkındaki bilgiye 31.12.2015 tarihli finansal tablolarımızın 41 no’lu dipnot maddesinde yer verilmiş olup, herhangi bir TRİ bulunmamaktadır.

15. Şirket tarafından, 2015 yıl içinde herhangi bir bağışta bulunulmamıştır. Ortaklara bilgi verilmiştir.

16. Yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerine, Yönetim Kurulu üyelerine, üst düzey yöneticilere ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrı yakınlarına Şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapabilmeleri, Şirketin faaliyet konusuna giren işleri bizzat ve başkaları adına yapmaları ve aynı tür işleri yapan şirketlerde sorumluluğu sınırsız ortak sıfatıyla da ortak olabilmeleri ve diğer işlemleri yapabilmeleri hususunda Türk Ticaret Kanunu’nun 395 ve 396. Maddeleri uyarınca izin verilmesi hususuna mevcudun oy birliği ile karar verildi.

17. Sermaye Piyasası Kurulu 24/06/2016 tarih 2016/20 sayılı bülteninde bildirildiği üzere genel kurul gündemi Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP), e-GKS ve internet sitemizde güncellenmiş olup, 2013 ve 2014 yıllarında gerekli özel durum açıklamalarının yapılmaması sebebi ile verilen 21.560 TL ve 22.407 TL tutarındaki idari para cezaları sebebi ile, idari para cezası uygulanmasını gerektiren fiillerde sorumluluğu bulunan Şirket yönetim kurulu üyelerine söz konusu idari para cezalarının rücu edilmesi hususuna mevcudun oy birliği ile karar verildi.” Bu madde ile ilgili olarak adımlar atılmış ve KAP ta 2/8/2016 tarihli 12:33 açıklaması ile kamuoyuna bildirilmiştir.

ix) Şirketin Yıl İçinde Yapmış Olduğu Bağış ve Yardımlar ile Sosyal Sorumluluk Projeleri Çerçevesinde Yapılan Harcamalara İlişkin Bilgiler

Yoktur.



D) FINANSAL DURUM

i) Finansal Duruma ve Faaliyet Sonuçlarına ilişkin Yönetim Organının Analizi ve Değerlendirmesi, Planlanan Faaliyetlerin Gerçekleşme Derecesi, Belirlenen Stratejik Hedefler Karşısında Şirketin Durumu

Şirketimiz şube zararları nedeniyle kar elde edemez hale geldiği için sadece franchise şubelerle faaliyetlerine devam etmeye karar vermiştir. Şirketimizin 2016 yıl sonu itibarı ile 44 adet aktif franchise şubesi, 1 adet şubesi ve imzalanmış 3 franchise sözleşme bulunmaktadır.

Yeni yönetim öncelikle şirketin yapısını düzenlemek ve daha kurumsal bir hale getirmek üzere yola çıkmış. Mali tablolar gözden geçirilmiş, stok kalemleri, alacak kalemleri, şirketin davaları için güncel ve gerçekçi bir tablo elde edilebilmesi için detaylı bir inceleme süreci yaşanmıştır.

2016 yılında başlıca hedefimiz tüm franchiselerin altyapı sistemlerini merkezi hale getirecek yatırımları yapmak, böylelikle etkin bir stok, üretim ve satış yapısına kavuşmak olmuş ve bu hedeflere ulaşılmıştır. Tedarik merkezden kontrol edilmekte, franchiselerin tüm ihtiyaçları standardize edilmiş bir şekilde giderilmekte, satışlar kalem kalem izlenerek pazarlama çalışmaları yapılarak ve gelir tablosunda iyileşme sağlanmaktadır.

Şirketimiz büyümesini sağlam ve ihtiyatlı adımlar atarak gerçekleştirmeyi hedeflemektedir.

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnotlar	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Varlıklar			
Dönen varlıklar:			
Nakit ve nakit benzerleri	7	187.380	83
Ticari alacaklar	9	1.802.786	3.191.649
<i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	9	1.802.786	3.191.649
Diğer alacaklar	6,11	1.310.771	400.593
<i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>	6,11	897.771	183.277
<i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>	11	413.000	217.316
Stoklar	13	251.124	12.990
Peşin ödenmiş giderler	15	181.929	84.086
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar	16	503	-
Diğer dönen varlıklar	17	8.525	12.749
Ara toplam		3.743.018	3.702.150
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	53	891.089	-
Toplam dönen varlıklar		4.634.107	3.702.150
Duran varlıklar:			
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	19	3.400.000	-
Maddi duran varlıklar	20	1.044.144	445.162
Maddi olmayan duran varlıklar	21	1.366.018	1.354.099
Ertelenmiş Vergi Varlığı	54	6.649	-
Toplam duran varlıklar		5.816.811	1.799.261
Toplam varlıklar		10.450.918	5.501.411



		Cari dönem	Geçmiş önem
		Bağımsız	Bağımsız
		denetimden	denetimden
		geçmiş	geçmiş
Dipnotlar	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015	
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler:			
Kısa vadeli borçlanmalar	22	83.363	3.920
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	23	827.286	143.976
Ticari borçlar	6,9	867.942	493.337
İlişkili taraflara ticari borçlar	6,9	36.273	-
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	9	831.669	493.337
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	26	81.395	35.070
Diğer borçlar	6,11	461.680	901.692
İlişkili taraflara diğer borçlar	6,11	48.680	901.692
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	11	413.000	-
Ertelenmiş gelirler	28	74.864	75.758
Kısa vadeli karşılıklar	30	163.430	66.480
Diğer kısa vadeli karşılıklar	30	163.430	66.480
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	32	170.348	6.463
Ara toplam		2.730.308	1.726.696
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yükümlülükler		-	-
Toplam kısa vadeli yükümlülükler:		2.730.308	1.726.696
Uzun vadeli yükümlülükler:			
Uzun vadeli borçlanmalar	25	2.052.966	62.327
Uzun vadeli karşılıklar	30	93.560	17.520
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	30	93.560	17.520
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	32	61.500	-
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		2.208.026	79.847
Toplam yükümlülükler		4.938.334	1.806.543
Özkaynaklar:			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		5.512.584	3.694.868
Ödenmiş sermaye	33	11.625.000	11.625.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	33	(69.316)	(3.017)
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	33	(69.316)	(3.017)
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	33	(69.316)	(3.017)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	33	19.957	19.957
Geçmiş yıllar karları/(zararları)	33	(7.947.072)	(8.306.091)
Net dönem karı/(zararı)	33	1.884.015	359.019
Ana ortaklığa ait özkaynaklar:		5.512.584	3.694.868
Toplam kaynaklar		10.450.918	5.501.411





		Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak –	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak –
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	Dipnotlar	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Hasılat	44	3.754.962	1.362.745
Satışların maliyeti (-)	45	(636.682)	(126.525)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)		3.118.280	1.236.220
Brüt Kar/ Zarar		3.118.280	1.236.220
Genel yönetim giderleri (-)	48	(2.126.209)	(1.251.000)
Pazarlama giderleri (-)	48	(465.658)	(131.536)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	49	361.207	1.931.222
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	49	(434.654)	(1.232.364)
Esas faaliyet karı/(zararı)		452.966	552.542
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	50	1.621.314	-
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	50	(7.835)	(110.289)
Finansman gelir/(gideri) öncesi faaliyet karı/(zararı)		2.066.445	442.253
Finansman gelirleri	51	103.112	22.065
Finansman giderleri (-)	51	(275.616)	(105.299)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/(zararı)		1.893.941	359.019
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/(gideri)		(9.926)	-
- Dönem vergi gideri	54	-	-
- Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	54	(9.926)	-
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/Zararı		1.884.015	359.019
Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı/Zararı		--	--
DÖNEM KARI (ZARARI)		1.884.015	359.019
Dönem Kar (Zararının) Dağılımı			
Ana Ortaklık Payları		1.884.015	359.019
Pay Başına Kazanç			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	56	0,1621	0,0309
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI	52	(66.299)	7.183
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	52	(66.299)	7.183
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	30,52	(82.874)	7.183
- Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı		16.575	-
Gelire İlişkin Vergiler	52		
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		(66.299)	7.183
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / GİDER		1.817.716	366.202
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Ana ortaklık payları		1.817.716	366.202



ii) Geçmiş Yıllarla Karşılaştırmalı Olarak Şirketin Yıl İçindeki Satışları, Verimliliği, Gelir Oluşturma Kapasitesi, Kârlılığı ve Borç/Öz Kaynak Oranı İle Şirket Faaliyetlerinin Sonuçları Hakkında Fikir Verecek Diğer Hususlara İlişkin Bilgiler ve İleriye Dönük Beklentiler

Şirketimizin borçları 2.963.615 TL olup, öz sermayenin varlıklara oranı %52,8 seviyelerindedir.

Likidite Oranları	31.12.2016	31.12.2015
Cari Oran (Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Yükümlülükler)	1,70	2,14
Likide Oranı (Dönen Varlıklar-Stoklar/Kısa Vadeli Yükümlülükler)	1,61	2,13

Finansal Yapı	31.12.2016	31.12.2015
Borç Oranı (Toplam Yükümlülükler/Toplam Varlıklar)	0,47	0,33
Özsermaye Oranı (Özkaynaklar/Toplam Varlıklar)	0,53	0,67

iii) Varsa Şirketin Finansal Yapısını İyileştirmek İçin Alınması Düşünülen Önlemler

Şirketin yeterli seviyede işletme sermayesi bulunmakta olup, ayrıca bir önleme gerek duyulmamıştır.

iv) Kâr Payı Dağıtım Politikasına İlişkin Bilgiler ve Kâr Dağıtımı Yapılmayacaksa Gerekçesi ile Dağıtılmayan Kârın Nasıl Kullanılacağına İlişkin Öneri

Şirketin Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum zorunluluğu olmadığı için ayrı bir kar payı dağıtım politikası yoktur. Ana sözleşmemizin "Karın Tespiti ve Dağıtımı" başlıklı 17. maddesi 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na uyum sağlamak amacıyla 25.06.2013 tarihinde yapılan 2012 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında genel kurulun onayına sunulmuş ve kabul edilmiştir.

31.12.2016 tarihi itibarıyla yürürlükte olan esas sözleşmemize göre karın tespiti ve dağıtımı aşağıdaki gibidir.

Karın Tespiti ve Dağıtımı:

Şirketin faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, Şirketin genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi şirketçe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen dönem karı, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra, sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur:

Genel Kanuni Yedek Akçe:

a) % 5'i kanuni yedek akçeye ayrılır.

Birinci Temettü:

b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak birinci temettü ayrılır.

c) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, Genel Kurul, kar payının, yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş vakıflara ve benzer nitelikteki kişi ve kurumlara dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

İkinci Temettü:



d) Net dönem karından, (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düştükten sonra kalan kısmı, Genel Kurul, kısmen veya tamamen ikinci temettü payı olarak dağıtmaya veya Türk Ticaret Kanunu'nun 521 inci maddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

Genel Kanuni Yedek Akçe:

e) Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, % 5 oranında kar payı düştükten sonra bulunan tutarın onda biri, TTK'nın 519'uncu maddesinin 2'nci fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir.

Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça, esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ve/veya hisse senedi biçiminde dağıtılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara kâr payı dağıtılmasına karar verilemez.

Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır.

Bu esas sözleşme hükümlerine göre genel kurul tarafından verilen kar dağıtım kararı geri alınamaz.

Şirket, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde ortaklarına temettü avansı dağıtabilir. Genel Kurul tarafından Yönetim Kurulu'na verilen yetki, ilgili yıl ile sınırlıdır. Bir önceki yılın temettü avansları mahsup edilmediği sürece, ek bir temettü avansı verilmesine ve/veya temettü dağıtılmasına karar verilemez.

E) DİĞER HUSUSLAR

i) Faaliyet Döneminin Sona Ermesinden Sonra Şirkette Meydana Gelen ve Ortakların, Alacaklıların ve Diğer İlgili Kişi ve Kuruluşların Haklarını Etkileyebilecek Nitelikteki Özel Önem Taşıyan Olaylara ilişkin Açıklamalar

1- Etiler Gıda ve Ticari Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş.'in 11.625.000-TL tutarındaki ödenmiş sermayesinin %13,76'sını temsil eden 1.599.189 adet 1.599.189 – TL nominal bedelli BIST'te işlem görmeyen yönetim imtiyazı veren 775.000 A grubu ve 824.189 B grubu payı 07/10/2016 tarihinde bir Türk Lirası nominal değerdeki pay 1,73 TL'ndan olmak üzere Gürtaş Tarım Enerji Yatırımları San.ve Tic. A.Ş. tarafından devir alınmıştır.

Şirket ana sözleşmesi uyarınca; Yönetim Kurulu'nun 3 üyesi (A) grubu pay sahiplerinin çoğunluğunun göstereceği adaylar arasından, diğer 3 üyesi ise (B) grubu pay sahiplerinin çoğunluğunun göstereceği adaylar arasından Genel Kurul tarafından seçilir. Gürtaş, Altınyaz Kombinaları A.Ş. (ALYAG)'nin bağlı ortaklığı olup, Altınyaz hali hazırda Şirketin %37,23 B Grubuna sahip olduğundan ve dolaylı olarak yönetim hakimiyetini ele geçirmiş olduğundan Sermaye Piyasası Kurulu'nun bilgi ve talebi doğrultusunda pay alım teklifinde bulunacaktır.

2- Şirketimizin yönetim kurulu üyesi Esra Çevik'in şirket gelişimine katkıda bulunmak ve öz sermayeyi güçlendirmek amacı ile sahibi olduğu 4.209.266,29 adet Altınyaz Kombinaları A.Ş. A Grubu payın 0,50 TL bedel ile satın alınmasına karar verilmiş olup, payların değerlendirilmesi 31.12.2016 mali tabloları ile hazırlanmaktadır.

