



Etiler Marmaris
31.12.2018 Faaliyet Raporu

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

31.12.2018



İÇİNDEKİLER

A) GENEL BİLGİLER	3
B) ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI	6
C) ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER	6
D) FİNANSAL DURUM	11
E) DİĞER HUSUSLAR	16





A) GENEL BİLGİLER

i) Raporun Dönemi

01.01.2018 - 31.12.2018

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- adedi (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.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 18.01.2018 tarih, 3/54 sayılı kararına istinaden Şirket'in 50.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 11.625.000 TL olan çıkarılmış sermayesi, Yönetim Kurulu Başkanı Mehmed Nureddin Çevik'e 727.370 TL nominal değerinde tahsisli sermaye artırımı yapılarak 12.352.370 TL'ye yükseltilmiştir. Bu sermaye artırımı sonucunda 2.647.627 TL tutarında pay ihrac primi oluşmuştur.

Genel Merkez: Cevizli Mh. Yeşil Sk. No:4 K:17 D:88 Adakule Residence 34846 Maltepe İstanbul

Tel: 0216 407 27 27 pbx

Fax: 0216 290 79 63

Şubeler:

Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla "Etiler Marmaris" markası altında faaliyet gösteren 47 adet aktif franchise şubesi, 2 adet operasyonel şubesi bulunmakta olup, 6 adet imzalanmış franchise sözleşmesi , 4 adet imzalanmış yurtdışı master franchise sözleşmesi, 2 adet imzalanmış yurtiçi master franchise sözleşmesi bulunmaktadır.



iii) Organizasyon, Sermaye ve Ortaklık Yapısı

Şirket kayıtlı sermaye sistemindedir. Kayıtlı sermayesi 50.000.000-TL, çıkarılmış sermayesi 12.352.370-TL olup 31.12.2018 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdadır.

Ortağın Adı Soyadı / Ticaret Unvanı	Sermayedeki Payların		
	Grubu	Tutarı (TL)	Oranı (%)
ALTINYAĞ KOMBİNALARI AŞ	B	2.000.000	16,19
BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	B	2.013.994	16,30
GÜRTAŞ TARIM ENERJİ YATIRIMLARI SAN.VE TİC.A.Ş.	A	659.750	5,34
	B	2.152.750	17,43
ŞERİF HÜSEYİN YALTIRIK	A	115.250	0,93
KURTOĞLU ALÜMİNYUM PAZARLAMA SAN. TİC. LTD. ŞTİ.	B	1.000.000	8,10
HALKA AÇIK KISIM-DİĞER	B	4.410.626	35,71
	TOPLAM	12.352.370	100

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 18.01.2018 tarih, 3/54 sayılı kararına istinaden Şirket'in 50.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 11.625.000 TL olan çıkarılmış sermayesi, Yönetim Kurulu Başkanı Mehmed Nureddin Çevik'e 727.370 TL nominal değerinde tahsisli sermaye artırımını yapılarak 12.352.370 TL'ye yükseltilmiştir.

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 sermaye tutarı 12.352.370 TL olup her biri 1 TL kıymetinde 12.352.370 adet hisseye ayrılmıştır. Hisse senetlerinin 775.000 adedi (A) Grubu nama yazılı, 11.577.370 adedi (B) Grubu hamiline yazılıdır (31.12.2017: 11.625.000 Pay).

(A) Grubu payların Yönetim Kuruluna aday göstermede imtiyazı mevcut olup, (B) grubu payların herhangi bir imtiyazı bulunmamaktadır. Bunun dışında bir imtiyaz tanınmamıştır. Şirket'in işleri ve idaresi, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve iş bu esas sözleşme hükümleri uyarınca seçilecek 4 (dört) veya 6 (altı) üyeden oluşacak bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. Yönetim kurulunda icracı ve icracı olmayan üyeler bulunur ve üyelerinin çoğunluğu icrada görevli olmayan üyelerden oluşur. Yönetim Kurulu üyelerinin yarısı (A) grubu pay sahiplerinin çoğunluğunun göstereceği adaylar arasından, diğer yarısı ise (B) grubu pay sahiplerinin çoğunluğunun göstereceği adaylar arasından olmak üzere Genel Kurul tarafından 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 31.12.2018 tarihi itibari ile 31 personel görev yapmaktadır.

vi) Yönetim Kurulu

Şirket yönetim kurulu üyeleri Şirketi temsil ve ilzama yetkilidir. 31.12.2018 tarihi itibariyle Yönetim Kurulu aşağıdaki kişilerden oluşmaktadır.

Mehmed Nureddin ÇEVİK	Yönetim Kurulu Başkanı	İcracı Üye
Esra ÇEVİK	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Olmayan Üye
Birol Yenal PEHLİVAN	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Üye
Esin Bellek	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Olmayan Üye

vii. Yönetim Kurulu'nda Dönem İçinde Yapılan Değişiklikler

Dönem içerisinde Bahar Taygur istifa etmiştir. Ayrıca 10.10.2018 tarihinde Mehmet Dikkaya ' da görevinden istifa etmiş olup şirket yönetimi dört kişi ile faaliyetlerini sürdürmektedir.

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

31.12.2018 tarihi itibariyle, yönetim kurulu üyelerimizin hiçbirisi Şirketimizle kendisi veya başkası adına işlem yapmamıştır.

31.12.2018 tarihi itibariyle, Şirketimiz Yönetim Kurulu üyelerinden;

Yönetim Kurulu Başkanı 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, Endeks G.menkul Mad.Enerji A.Ş.-Yön.Kur.Başkanı. Altınyaz Biodizel Petrol Ür.En.Üretim A.Ş.-YKBY. 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., Artı Yatırım Holding A.Ş.-Yön.Kur.Üyesi, Altınyaz Biodizel Petrol Ürünleri Enerji Üretim A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi, Gürtaş Tarım Enerji Yat.San.ve Tic.A.Ş.-Yönetim Kurulu Üyesi.

Yönetim Kurulu Üyesi Esra Çevik.

Yönetim Kurulu Üyesi Esin Bellek .



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 454.130 TL'dir. Tutarın 184.000 TL'si huzur hakkı ödemelerinden oluşmaktadır (31 Aralık 2017: 499.210 TL ücret ve benzeri menfaat).

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 31.12.2018 tarihi itibarıyla, 47 adet aktif franchise şubesi, 2 adet operasyonel şubesi bulunmakta olup, 6 adet imzalanmış franchise sözleşmesi, 4 adet imzalanmış yurtdışı master franchise sözleşmesi, 2 adet imzalanmış yurtiçi master franchise sözleşmesi bulunmaktadır.

Bu dönemde başlıca hedefimiz faaliyet zararımızı azaltmak olmuş, bu doğrultuda şirket giderleri yeniden planlanmış ve bu amaca erişilmiştir. 2019 yılında amacımız franchise sayısını artırmak ve tedarik konusunda daha etkin rol almaktır olmuştur.

- Firmanın şube sayıları yılsonları itibarıyla 2019-95, 2020-135 olarak hedeflenmiştir.
- 2019 yılının sonuna dek, yurtdışı hedef pazarların birinde sektörde büyüklük ve bilinirlik konusunda var olan bir müşteriyle sözleşme imzalayarak yeni pazarlara girilmesi planlanmaktadır.
- 2018 yılında 19 adet yeni franchise şube sözleşmesi imzalanmış olup, bu şubelerden 10 tanesi faaliyete geçmiştir. 6 tanesi sözleşmesi imzalanmış henüz faaliyete geçmemiş franchise şubedir. 3 tanesi master franchise sözleşmesidir. Pazar çalışmaları devam etmektedir.
- Yurt dışı pazarlara hizmet verebilmek amacıyla, kaynaklarımız, hedef pazar ihtiyaçlarına göre geliştirilecektir. Nakliye konusunda firmalarla uzun süreli taşıeronluk sözleşmesi imzalanacaktır.

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 sürdülmektedir. Yönetim kurulu tüm gelişmeleri ve faaliyetleri yakından izlemektedir.

Mevcut durumda tabi olduğumuz mevzuat gereği bağımsız dış denetim yaptırılmaktadır.



iii) Doğrudan veya Dolaylı İştirakler Hakkında Bilgi

a- Doğrudan Sahip Olduğumuz İştirakler

Şirket Altınyaz Kombinaları A.Ş.'nin %7,82 oranında 1 TL nominal bedelli 8.212.357 adet borsada işlem görmeyen A grubu payına sahiptir.

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

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket tarafından açılan 416.557 TL tutarında marka ve alacak davası bulunmakta olup Şirket aleyhine açılan 1.553.881 TL tutarında iş ve alacak davası bulunmaktadır. Şirket aleyhine açılan davalara ilişkin 778.896 TL tutarında dava karşılığı ayrılmıştır.

vi) Geçmiş Dönemlerde Belirlenen Hedeflere Ulaşıp Ulaşılamadığı, 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.

vii) 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 2017 yılına ait genel kurul toplantısı 12 Temmuz 2018 tarihinde gerçekleştirilmiş olup aşağıdaki kararlar alınmıştır;

1. Açılış ve yoklama yapılarak toplantının açılmasında yasal sakınca olmadığı görüldü. Toplantı Başkanlığına Erdal HOŞSEZEN oybirliği ile seçildi. Toplantı Başkanı, oy toplama memurluğuna Şeref GÜMÜŞDERE ve yazmanlığa Sinan YAMAN'ı görevlendirmiştir. Toplantı başkanlığına Genel Kurul tutanaklarını imzalama yetkisi oybirliği ile verildi.
2. 2017 yılı hesap dönemine ait Faaliyet Raporunun Kamuyu Aydınlatma Platformunda, şirketin web sitesinde ve ayrıca Elektronik Genel Kurul Sisteminde ortakların incelemesine sunulmuş olmasından dolayı "okundu olarak kabul edilmesi" hususu oylamaya sunuldu oybirliği ile kabul edildi. Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu müzakereye açıldı, söz alan olmadı, raporların oylamasına geçildi, Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu oylandı, oybirliği ile kabul edildi.
3. Kamuyu Aydınlatma Platformunda kamuya açıklanmış olan, 2017 yılı faaliyet dönemine ilişkin bağımsız denetim kuruluşu Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından hazırlanan Bağımsız Denetim Raporunun özeti denetim şirketi temsilcisi Sn:Abdullah Öztürk tarafından Genel Kurula okundu.



4. 2017 yılı hesap dönemi Finansal Tablolarının Kamuyu Aydınlatma Platformunda, şirketin web sitesinde ve ayrıca Elektronik Genel Kurul Sisteminde ortakların incelemesine sunulmuş olmasından dolayı “okundu olarak kabul edilmesi” hususu oylamaya sunuldu oybirliği ile kabul edildi.
Finansal Tablolar müzakereye açıldı, söz alan olmadı, 2017 yılı Finansal Tabloları oylandı ve oybirliği ile kabul edildi.
5. Yönetim Kurulu tarafından 2018 yılı hesap dönemine ilişkin bağımsız denetim faaliyetlerini yerine getirmek üzere 1 yıl için seçilen Bağımsız Denetim şirketi “Arkan Ergin Uluslararası Denetim A.Ş.” Genel Kurul’un onayına sunuldu, oylandı ve oybirliği ile onaylandı
6. 2017 yılı faaliyet döneminin zarar ile sonuçlandığı ve herhangi bir kar dağıtımının yapılmayacağı hususu Genel Kurul’un onayına sunuldu, oylandı ve oybirliği ile kabul edildi.
7. Yönetim Kurulu üyelerinden 11273538718 T.C. kimlik nolu Hamit Serkan DRAHOR’un 16.06.2017 tarihli ve 12584625272 T.C. kimlik nolu Ümit GÜNER’in 15.05.2018 tarihli istifaları ile boşalan üyeliklere yönetim kurulu tarafından TTK-363.maddesi uyarınca görev süresini tamamlamak üzere 13274617652 T.C. kimlik nolu Bahar TAYGUR ve 16229341176 T.C. kimlik nolu Esin BELLEK’in atanmaları Genel Kurul’un onayına sunuldu, oylandı ve oybirliği ile kabul edildi.
8. 2017 yılı faaliyet döneminde görev yapan Yönetim Kurulu üyeleri Gürtaş Tarım Enerji Yatırımları San.ve Tic.A.Ş. tüzel kişiliğini temsilen Mehmed Nureddin ÇEVİK ve diğer üyeler Mehmet DİKKAYA, Miryam MAŞTAOĞLU, Bahar TAYGUR, Birol Yenal PEHLİVAN, Hamit Serkan DRAHOR, Esra ÇEVİK ve Ümit GÜNER’in ibraları oylandı, oybirliği ile ibra edildiler.
Yönetim Kurulu üyeleri kendi ibralarında oy kullanmadılar, ibraları aleyhine karşı oy çıkmadı.
9. Kurumsal Yönetim İlkeleri gereği yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticiler için belirlenen “Ücretlendirme Politikası” hakkında genel kurul’a bilgi verildi.
10. Yönetim Kurulu Başkanı dışındaki Yönetim Kurulu Üyelerine herhangi bir ücret verilmemesine, Yönetim Kurulu Başkanı olarak görev yapmakta olan üyeye aylık net 12.000.-TL olarak belirlenen ücretin ödenmesine oybirliği ile karar verildi.
11. Şirketin, Yönetim Kurulu kişi sayısını düzenlemek ve yönetim kurulu toplantılarına elektronik ortamda katılımı sağlamak amacıyla Esas Sözleşmenin “Yönetim Kurulu, Seçimi, Görev Süresi ve Ücreti” başlıklı 7.maddesinin değişikliğini içeren Tadil Tasarısı Sermaye Piyasası Kurulu’nun 04.07.2018 tarih, 29833736-110.03.03-E.7456 sayılı yazısı ile uygun görülmüş ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı, İç Ticaret Genel Müdürlüğü tarafından 09.07.2018 tarih, 50035491-431-02-E-35710319 sayılı yazıları ile onaylanmıştır.

Esas Sözleşmenin “Yönetim Kurulu, Seçimi, Görev Süresi ve Ücreti” başlıklı 7.maddesinin değişikliğini içeren Tadil Tasarısı genel kurulun onayına sunuldu, oy birliği ile kabul edildi.
Söz konusu Esas Sözleşme Tadil Tasarısının yeni şekli aşağıda verilmiştir.



YENİ ŞEKLİ

YÖNETİM KURULU, SEÇİMİ, GÖREV SÜRESİ VE ÜCRETİ

Madde 7:

Şirket'in işleri ve idaresi, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve iş bu esas sözleşme hükümleri uyarınca seçilecek 4 (dört) veya 6 (altı) üyeden oluşacak bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür.

Yönetim kurulunda icracı ve icracı olmayan üyeler bulunur ve üyelerinin çoğunluğu icrada görevli olmayan üyelerden oluşur.

Yönetim Kurulu üyelerinin yarısı (A) grubu pay sahiplerinin çoğunluğunun göstereceği adaylar arasından, diğer yarısı ise (B) grubu pay sahiplerinin çoğunluğunun göstereceği adaylar arasından olmak üzere Genel Kurul tarafından seçilir.

(A) Grubu pay sahiplerinden oluşan İmtiyazlı Paylar Genel Kurulu Yönetim Kurulunun seçileceği Genel Kurul tarihinden önce Yönetim Kuruluna gösterecekleri adayları belirlemek için toplanacaktır. Söz konusu İmtiyazlı Paylar Genel Kurulunda; Yönetim Kurulu adayları, (A) Grubu pay sahiplerinin her birinin göstereceği adaylar arasından oy çokluğu ile belirlenecektir. Belirlenen Yönetim Kurulu adaylarının isimleri, Genel Kurul toplantısından önce, Şirket'e bildirilmek zorundadır. İmtiyazlı pay sahipleri, Yönetim Kurulu'na aday gösterilecek adaylar üzerinde oy çokluğu ile anlaşamazlar ise, İmtiyazlı Paylar Genel Kurulunda her bir imtiyazlı pay sahibinin önerdiği isimler genel kurul toplantısından önce Şirket'e bildirilir ve yönetim kurulu üyeleri bu isimler arasından Genel Kurul tarafından seçilir.

Yönetim kurulu üyeleri, yönetim kurulu toplantısına uzaktan erişim sağlayan her türlü teknolojik yöntemle iştirak edebilir.

Şirketin yönetim kurulu toplantısına katılma hakkına sahip olanlar bu toplantılara, Türk Ticaret Kanununun 1527'nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Ticaret Şirketlerinde Anonim Şirket Genel Kurulları Dışında Elektronik Ortamda Yapılacak Kurullar Hakkında Tebliğ hükümleri uyarınca hak sahiplerinin bu toplantılara elektronik ortamda katılmalarına ve oy vermelerine imkan tanıyacak Elektronik Toplantı Sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak toplantılarda şirket sözleşmesinin bu hükmü uyarınca kurulmuş olan sistem üzerinden veya destek hizmeti alınacak sistem üzerinden hak sahiplerinin ilgili mevzuatta belirtilen haklarını Tebliğ hükümlerinde belirtilen çerçevede kullanabilmesi sağlanır.

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

Yönetim kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir.

Yönetim Kurulu üyeliklerinden birinin herhangi bir nedenle boşalması halinde yerine Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası mevzuatında belirtilen kanuni şartları haiz bir kişi, geçici olarak bu üye yerine, ilk toplanacak Genel Kurul'un onayına sunulmak üzere Yönetim Kurulu tarafından seçilir.

Söz konusu kişi, üyeliği Genel Kurul tarafından onaylanmak koşulu ile yerine seçildiği kişinin süresini tamamlar.

Bir tüzel kişi yönetim kuruluna üye seçildiği takdirde, tüzel kişiyle birlikte, tüzel kişi adına, tüzel kişi tarafından belirlenen, sadece bir gerçek kişi de tescil ve ilan olunur; ayrıca, tescil ve ilan yapılmış olduğu, Şirketin internet sitesinde hemen açıklanır. Tüzel kişi adına sadece, bu tescil edilmiş kişi toplantılara katılıp oy kullanabilir. Yönetim Kurulu üyeleri; gündemde ilgili bir maddenin bulunması veya gündemde madde bulunmasa bile haklı bir sebebin varlığı hâlinde, genel kurul kararıyla her zaman görevden alınabilirler. Yönetim kurulu üyesi olan tüzel kişi, kendi adına tescil edilmiş bulunan kişiyi her an değiştirebilir.

Yönetim Kurulu Üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esasları Yönetim Kurulu tarafından yazılı olarak tespit edilir ve genel kurul toplantısında ayrı bir madde olarak ortakların bilgisine sunularak pay sahiplerine bu konuda görüş bildirme imkânı tanınır ve genel kurulca görüşülür. Yönetim kurulu üyelerine verilecek ücret genel kurulun bu yönde vereceği karara bağlıdır. Bu amaçla hazırlanan ücret politikası, Şirketin internet sitesinde de yayınlanır. Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin ücretlendirilmesinde hisse opsiyonları veya Şirketin performansına dayalı ödeme planları kullanılamaz. Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin ücretleri bağımsızlıklarını koruyacak düzeyde olacaktır.

Türk Ticaret Kanunu'nun ve Sermaye Piyasası Kanunu ve mevzuatının, yönetim kurulunun niteliklerine ve yönetim kurulu üyelerinin sorumluluklarına ilişkin hükümleri saklıdır.

Yönetim kurulu üyelerine, tutarı genel kurul kararıyla belirlenmiş olmak şartıyla huzur hakkı, ücret, ikramiye, prim ve yıllık kardan pay ödenebilir.



12. Şirketin 2017 yılı faaliyet dönemine ait İlişkili taraf işlemleri ile ilgili Genel Kurul'a bilgi verildi.
 13. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 07.07.2017 tarih, 2017/24 sayılı bülteninde belirtilen, şirketin 7 adet şubenin devredilmesine ilişkin özel durum açıklamalarının tam, zamanında ve yeterli olarak yapılmaması nedeniyle uygulanan 21.560.-TL İdari Para Cezası ve 4 adet şubenin kapatılmasına ilişkin özel durum açıklamalarının yapılmaması nedeniyle uygulanan 61.167.-TL İdari Para Cezaları ile ilgili olarak İdari Para Cezası uygulamasını gerektiren fiillerde sorumluluğu bulunan şirket yönetim kurulu üyelerine söz konusu cezaların rücu edilip edilmemesi hususu genel kurul'un onayına sunuldu, oylandı ve oy birliği ile sorumluluğu bulunan yönetim kurulu üyelerine rücu edilmesi oy birliği ile kabul edildi.
 14. Şirketin 3.kişiler lehine vermiş olduğu teminat, rehin ve ipotekler (TRİ) ve bununla birlikte şirkete herhangi bir gelir ve menfaat sağlanmadığı hakkında Genel Kurul'a bilgi verildi.
 15. 2017 yılı hesap dönemi içinde herhangi Bağış ve Yardım yapılmadığı hususu Genel Kurul'un bilgisine sunuldu, 2018 yılında yapılacak bağış ve yardımların tutarının üst sınırının en fazla 2018 yılı net satış hasılatının yüzde (%) 0,2'i kadar olacak şekilde belirlenmesine oybirliği ile karar verildi.
 16. 2017 yılı hesap döneminde şirket'te Türk Ticaret Kanunu'nun 395 ve 396. maddeleri kapsamında herhangi bir işlem yapılmadığının bilgisi verildi.
- Yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, üst düzey yöneticilere ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan sıhri 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 Yönetim Kurulu Üyelerine izin verilmesine oybirliği ile karar verildi.
17. Toplantının dilek ve temenniler bölümünde söz alan olmadı, gündemde görülecek başka bir konu ve alınan kararlara itiraz bulunmadığından Toplantı Başkanı tarafından toplantıya saat 14.42 itibarıyla fiziki ve elektronik ortamda son verildi.(12.07.2018, İstanbul)

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

Yoktur.



D) FİNANSAL DURUM

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

Şirketimiz Ege Üniversitesi kampüsü ve Egepark Avm içerisinde faaliyet gösteren 2 adet operasyonel şube açmıştır. Şirketimizin 31.12.2018 tarihi itibarıyla, 47 adet aktif franchise şubesi, 2 adet operasyonel şubesi bulunmakta olup, 6 adet imzalanmış franchise sözleşmesi, 4 adet imzalanmış yurtdışı master franchise sözleşmesi, 2 adet imzalanmış yurtiçi master franchise sözleşmesi 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.

2018 yılında başlıca hedefimiz tüm franchiseların altyapı sistemlerini merkezi hale getirecek yatırımları yapmak, böylelikle etkin bir stok, üretim ve satış yapısına kavuşmak olup ve bu hedeflere ulaşılmıştır. Tedarik merkezden kontrol edilmekte, franchiseların 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.





		Yeniden düzenlenmiş			
		Dipnot Referansları	Denetimden Geçmiş 31.12.2018	Denetimden Geçmiş 31.12.2017	Denetimden Geçmiş 31.12.2016
VARLIKLAR					
Dönen Varlıklar			3.066.025	2.101.019	4.634.107
Nakit ve Nakit Benzerleri	7		33.686	282.580	187.380
Ticari Alacaklar			398.787	712.839	1.802.786
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar			-	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	9		398.787	712.839	1.802.786
Diğer Alacaklar			1.539.306	33.492	1.310.771
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6		921.956	12.340	897.771
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	11		617.350	21.152	413.000
Stoklar	13		182.955	149.002	251.124
Peşin Ödenmiş Giderler	15		323.516	309.920	181.929
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	16		516	503	503
Diğer Dönen Varlıklar	17		67.457	92.881	8.525
Ara toplam			2.546.223	1.581.217	3.743.018
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	53		519.802	519.802	891.089
Toplam Dönen Varlıklar			3.066.025	2.101.019	4.634.107
Duran Varlıklar			12.172.584	17.328.996	5.816.811
Finansal Yatırımlar	8		4.871.571	11.487.913	-
Diğer Alacaklar			686.205	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	11		686.205	-	-
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	19		3.400.000	3.400.000	3.400.000
Maddi Duran Varlıklar	20		1.112.703	1.085.223	1.044.144
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	21		1.372.890	1.355.860	1.366.018
Peşin Ödenmiş Giderler			-	-	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı			729.215	-	6.649
Toplam Duran Varlıklar			12.172.584	17.328.996	5.816.811
TOPLAM VARLIKLAR			15.238.609	19.430.015	10.450.918



KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	Yeniden düzenlenmiş	Denetimden Geçmiş	Denetimden Geçmiş	Denetimden Geçmiş
		31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016	
Kısa Vadeli Yükümlülükler		12.461.029	6.989.405	2.730.308	
Kısa Vadeli Borçlanmalar	22	547.289	700.724	83.363	
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	23	961.048	1.050.742	827.286	
Ticari Borçlar		776.079	1.522.694	867.942	
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6	10.371	80.371	36.273	
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	9	765.708	1.442.323	831.669	
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	26	806.675	265.896	81.395	
Diğer Borçlar		7.726.180	2.289.700	461.680	
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6	7.726.180	2.289.700	48.680	
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		-	-	413.000	
Ertelenmiş Gelirler	6,28	358.503	279.964	74.864	
Kısa Vadeli Karşılıklar		778.896	800.564	163.430	
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	30	778.896	800.564	163.430	
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	32	506.359	79.121	170.348	
Ara toplam		12.461.029	6.989.405	2.730.308	
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yükümlülükler		-	-	-	
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		12.461.029	6.989.405	2.730.308	
Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.063.153	2.348.066	2.208.026	
Uzun Vadeli Borçlanmalar	25	527.640	1.490.110	2.052.966	
Uzun Vadeli Karşılıklar		121.015	74.748	93.560	
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	30	121.015	74.748	93.560	
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	54	227.285	755.254	-	
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	32	187.213	27.954	61.500	
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.063.153	2.348.066	2.208.026	
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		13.524.182	9.337.471	4.938.334	
ÖZKAYNAKLAR		1.714.427	10.092.544	5.512.584	
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		1.714.427	10.092.544	5.512.584	
Ödenmiş Sermaye	33	12.352.370	11.625.000	11.625.000	
Paylara ilişkin primler/iskontolar	33	2.647.627	--	--	
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(86.162)	(70.693)	(69.316)	
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(86.162)	(70.693)	(69.316)	
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	33	(86.162)	(70.693)	(69.316)	
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		--	7.297.689	--	
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		--	7.297.689	--	
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)		--	7.297.689	--	
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	33	19.957	19.957	19.957	
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	33	(8.804.024)	(6.063.057)	(7.947.072)	
Net Dönem Karı/Zararı	33	(4.415.341)	(2.716.352)	1.884.015	
Toplam Özkaynaklar		1.714.427	10.092.544	5.512.584	
TOPLAM KAYNAKLAR		15.238.609	19.430.015	10.450.918	





		Yeniden düzenlenmiş Denetimden geçmiş	Denetimden geçmiş
	Dipnot	01.01.-31.12.2018	01.01.- 31.12.2017
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU			
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	44	5.201.762	4.059.879
Satışların Maliyeti (-)	45	(3.019.121)	(2.867.567)
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		2.182.641	1.192.312
BRÜT KAR/ ZARAR		2.182.641	1.192.312
Genel Yönetim Giderleri (-)	48	(2.553.898)	(2.307.229)
Pazarlama Giderleri (-)	48	(165.311)	(398.955)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	49	254.276	181.263
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	49	(1.444.065)	(1.043.480)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		(1.726.357)	(2.376.089)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	50	128.598	148.844
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	50	(1.936.274)	(143.946)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI		(3.534.033)	(2.371.191)
Finansman Gelirleri	51	105.576	134.089
Finansman Giderleri (-)	51	(1.330.801)	(618.964)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		(4.759.258)	(2.856.066)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri		343.917	139.714
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	54	--	--
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	54	343.917	139.714
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		(4.415.341)	(2.716.352)
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		--	--
DÖNEM KARI/ZARARI		(4.415.341)	(2.716.352)
Dönem Kar/Zararının Dağılımı			
Ana Ortaklık Payları		(4.415.341)	(2.716.352)
Pay Başına Kazanç		(0,3599)	(0,2337)
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	56	(0,3599)	(0,2337)
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI		(7.313.158)	7.296.312
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(15.469)	(1.377)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	30,52	(19.832)	(1.721)
- Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	52	4.363	344
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		(7.297.689)	7.297.689
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar / kayıplar	8,52	(8.199.650)	8.199.650
- Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	52	901.961	(901.961)
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		(7.313.158)	7.296.312
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / GİDER		(11.728.499)	4.579.960
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Ana ortaklık payları		(11.728.499)	4.579.960



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 13.524.182 TL olup, öz sermayenin varlıklara oranı %11,25 seviyelerindedir.

Likidite Oranları	31.12.2018	31.12.2017
Cari Oran (Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Yükümlülükler)	0,24	0,30
Likide Oranı (Dönen Varlıklar-Stoklar/Kısa Vadeli Yükümlülükler)	0,23	0,28

Finansal Yapı	31.12.2018	31.12.2017
Borç Oranı (Toplam Yükümlülükler/Toplam Varlıklar)	0,88	0,48
Özsermaye Oranı (Özkaynaklar/Toplam Varlıklar)	0,11	0,52

iii) Varsa Şirketin Finansal Yapısını İyileştirmek İçin Alınması Düşünülen Önlemler

Şirketimizin 50.000.000 Türk Lirası kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 12.352.370 Türk Lirası olan çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden (bedelli) karşılanmak suretiyle %142,87 oranında 17.647.630 Türk Lirası artırılarak 30.000.000 Türk Lirası'na çıkarılması planlanmaktadır.

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.

31.12.2018 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.

F) DİĞER HUSUSLAR

Şirket'in 22.01.2019 tarihinde KAP Özel Durum açıklamasında Batman şubesi olarak faaliyete geçmek üzere yeni bir franchise sözleşmesi imzalanmıştır.

Şirket'in 28.01.2019 tarihinde KAP Özel Durum açıklamasında Hadımköy Şubesi Franchise sözleşmesi şirket ile şube işletmecisi arasında mutabakata varılarak karşılıklı olarak fesih edilmiştir.

Şirket'in 13.02.2019 tarihinde KAP Özel Durum açıklamasında 5. Levent şubesi olarak faaliyete geçmek üzere yeni bir franchise sözleşmesi imzalanmıştır.

