



BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**01.01.2011 - 31.12.2011
DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU
FAALİYET RAPORU**

SERİ : XI, NO : 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ

1. RAPORUN DÖNEMİ, ORTAKLIĞIN ÜNVANI, DÖNEM İÇİNDE YÖNETİM VE DENETLEME KURULLARINDA GÖREV ALAN BAŞKAN VE ÜYELERİN, AD VE SOYADLARI, YETKİ SINIRLARI, BU GÖREVLERİNİN SÜRELERİ (BAŞLANGIÇ VE BİTİŞ TARİHLERİ)

Raporun Dönemi : 01.01.2011 – 31.12.2011
Ortaklığın Ünvanı : Bilici Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Yönetim Kurulu Üyeleri :

AD - SOYAD	GÖREV	İMZA YETKİSİ	GÖREV SÜRESİ
Mehmet Ali Bilici	Başkan	Birinci Derece	2011 - 2014
Bülent Bilici	Başkan Vekili	Birinci Derece	2011 - 2014
Süleyman Bilici	Üye	Birinci Derece	2011 - 2014
Ali Hikmet Bilici	Üye	Birinci Derece	2011 -2014
Mehmet Fatih Bilici	Üye	Birinci Derece	2011 -2014
Esra Bilici Pekcan	Üye	Birinci Derece	2011 - 2014
Mehmet Çiftçi	Üye	-	2011 -2014
Hasan Gülşen	Üye	-	2011 - 2014

Denetim Komitesi

AD - SOYAD
Mehmet Çiftçi
Hasan Gülşen

Denetçiler

AD - SOYAD
Metin Ünal
Fevzi Başar Özsoy

Şirketimiz Yönetim Kurulu üyeleri'nin yetki ve sorumlulukları Ana Sözleşme'de belirtilmiştir.

Şirketimiz Denetim Kurulu Üyeleri'nin yetki ve sorumlulukları Türk Ticaret Kanunu'na uygun olarak Ana Sözleşme'de belirlenmiştir.

Şirketimiz Denetçilerinin görev, yetki ve sorumlulukları Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddelerinde belirtilen esaslar çerçevesinde Şirket Ana Sözleşmesinin 18. maddesine göre belirlenmiştir.

Yönetim Kurulu üyelerine, Genel Kurul'ca tespit edilen aylık ücret veya huzur hakkı verilir. Bu ücrette yönetim kurulu üyelerinin her biri için Net 1.000 – TL, denetim kurulu üyelerinin her biri için ise Net 500 TL/Ay olarak belirlenmiştir.

Yönetimde söz sahibi üst düzey yöneticiler, Turizm ve yatırımlar faaliyetlerine bakan yönetim kurulu üyesi Mehmet Fatih Bilici, Tekstil faaliyetlerine bakan yönetim kurulu üyemiz Mehmet Çiftçi'dir. İnşaat ve enerji grup başkanımız ise Tamer Bilici'dir.

ŞİRKETİN TARİHSEL GELİŞİMİ

Bilici Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş. 2000 yılında Adana Hacı Sabancı Organize Sanayi Bölgesinde 25.300 metrekare toplam alan üzerinde 11.520.000 metre/yıl apre terbiye işletme kapasitesi ile Misis Apre Tekstil Boya Enerji Turizm İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. ünvanı ile ihracatçı firmalara boya, apre, terbiye hizmeti sunmaya başlamıştır. Şirket, 2007 yılı başında elyaf ve iplik boyama tesisini faaliyete geçirmiştir. Bu tesisin kapasitesi toplam 899 ton/yıldır.

Ortaklık 2010 yılı mayıs ayında yapılan olağan Genel Kurulda Sermayesinin %92'sine sahip olan Biltaş Bilici Tekstil Turizm İnşaat San. Ve Tic. A.Ş.'ni kül hali ile devralma kararı alıp, bilirkişi raporu ve mahkeme kararını müteakiben Kasım 2010'da devir alma işlemini tamamlamıştır.

Devralınan Biltaş Bilici Tekstil İnşaat Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş., 03.08.1983 tarihinde kurulmuş, faaliyet konusu çırçır prese sawgin her nevi iplik dokuma, örme terbiye ve konfeksiyon tesisleri kurmak, işletmek, kiralamak kiraya vermek iştiğal konusuyla ilgili ilk madde, hammadde, yan ve mamul maddeler temin etmek, depolamak, ithal ve ihraç etmek ve dahili ticaretini yapmaktadır.

Devralınan Biltaş İplik Tesislerinin toplam alanı 53.800 metrekare'dir. İplik üretimi yapılan bu tesislerin 3.572 ton/yıl olan kapasitesi, 2011 yılı başında 6.950 ton/yıl'a çıkarılmıştır.

Ortaklık, 2006 yılında maliyetlerini düşürmek amacıyla kojenerasyon tesisini faaliyete geçirek kendi enerjisini üretmeye başlamıştır. Ürettiği elektrik enerjisinin ihtiyaç fazlasını Organize Sanayi Bölgesi Müdürlüğüne satmaktadır.

20.12.2010 tarihinde şirketin ünvanı Bilici Yatırım Gayrimenkul Tekstil Turizm Enerji İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. olarak tescil edilmiştir. 07.04.2011 tarihinde ise şirketin ünvanı Bilici Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş. olarak değiştirilmiştir. 2011 yılının Mayıs ayında halka arz işlemi gerçekleştirilmiştir.

Şirketin oluşumunda yer alan kilometre taşları şunlardır:

- 1983 Biltaş A.Ş. kuruldu, pamuk ve iplik ihracatına başlandı.
- 1997 Biltaş İplik Tesisleri, Adana Organize Sanayi Bölgesi'nde faaliyete geçti.
- 2000 Misis Apre A.Ş. kuruldu ve Kumaş Boya – Terbiye İşletmeleri faaliyete geçti.
- 2006 Misis Apre A.Ş. bünyesinde Kojenerasyon Tesisi faaliyete geçti.
- 2007 Misis Apre A.Ş. bünyesinde Elyef – İplik Boyama Tesisi faaliyete geçti.
- 2008 Adana Şehir Merkezinde otel arsası satın alındı ve 5 yıldızlı otel çalışmalarına başlandı.
- 2010 Misis Apre A.Ş., Biltaş A.Ş.'yi bünyesine aldı.

2010 Misis Apre A.Ş. unvan değiştirerek Bilici Yatırım Gayr. Teks. Tur. Ener. İnş. San. Tic. A.Ş. adını aldı

2011 Bilici Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş. ünvanı ile halka arz oldu.

Şirket kurumsal yapısının güçlendirilmesine yardımcı olması için halka açılmış, halka arzla sağladığı fonla Adana Otelinin yatırımına finansman sağlamayı hedeflemiştir. Adana Şehir Merkezinde 3.608 metrekare arsa üzerinde, 5 yıldızlı ve yaklaşık 200 odalı bir Şehir Oteli BİLİCİ – TSKB GYO Adana Otel Projesi Adi Ortaklığı'nın kuruluşu ile başlamış olup %50 - %50 ortaklık oranında toplam 20.000.- TL sermaye ile yapımına başlanmıştır.

3. İŞLETMENİN FİNANSMAN KAYNAKLARI VE RİSK YÖNETİM POLİTİKALARI,

İşletmenin finansman ihtiyaçları şirketin ihtiyaçlarına paralel olarak kendi öz kaynaklarından karşılanmaktadır. Şirketimizin karşı karşıya kalabileceği muhtemel bütün risklerin tanımlanması ve izlenmesi risk yönetimin temelini oluşturmaktadır.

Şirket ve yöneticilerimiz, olabilecek muhtemel riskler için gerekli önlemleri almıştır. Her türlü doğal risk; yangın, deprem gibi afetlerle ilgi performansımızı etkileyebilecek riskleri minimize etmek amacıyla tüm tesislerimiz ve makine teçhizatlarımız sigortalanmaktadır. Bunu için şirketimiz 2011 yılı için 63.486.986 TL sigorta tutarı ayırmıştır. Ayrıca herhangi bir olağanüstü durumda sistemlerin etkilenmemesi ve veri kaybına uğramaması için günlük ve aylık veri yedeklemeleri düzenli olarak yapılmaktadır.

4. ŞİRKET SERMAYESİ VE ORTAKLIK YAPISI

BİLİCİ Yatırım A.Ş. hisse senetlerinin %33,09'u 17.05.2011 tarihinden itibaren İMKB 'de işlem görmeye başlamıştır.

Şirket, kayıtlı sermayeye tabiidir. Kayıtlı sermaye tavanı 300.000.000 TL'dir. Şirketin tamamı ödenmiş çıkarılmış sermayesi 30.000.000 TL'dir. Şirketin hakim ortağı Bilici ailesi olup ödenmiş sermayeye ait ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

ORTAĞIN ADI SOYADI	SERMAYE PAYI	SERMAYE TUTARI
Mehmet Ali Bilici	% 8,36	2.509.165
Tamer Bilici	% 8,36	2.509.164
Ali Hikmet Bilici	% 8,36	2.509.165
Süleyman Bilici	% 8,36	2.509.165
Bülent Bilici	% 11,16	3.347.539
Mehmet Fatih Bilici	% 11,16	3.347.540
Esra Bilici Pekcan	% 10,81	3.241.213
Diğer Ortaklar	% 0,34	100.369
Halka Açık Kısım	% 33,09	9.926.680
Sermaye Toplamı	%100	30.000.000

5. İŞLETMENİN FAALİYET GÖSTERDİĞİ SEKTÖR HAKKINDA BİLGİLER

Ortaklığın faaliyetini sürdürdüğü Adana Bölgesinin gerek pamuk üretimi ve buna bağlı tekstil faaliyetleri konusundaki uzun geçmişi şirketin üretimine direkt olarak olumlu yansımaktadır. Zira gerek hammadde kaynaklarına yakınlığın maliyetlere yansımaları, gerek lojistik avantajlar ve gerekse uzman personel mevcudiyeti ve işgücü maliyetinin mukayeseli düşüklüğü şirkete olumlu katkı sağlamaktadır.

Tekstil ve hazır giyim sektörü birlikte değerlendirildiğinde, gayri safi yurt içi hasıla, imalat sanayi ve toplam sanayi üretimindeki payı, ihracat, ekonomiye sağladığı net döviz girdisi, istihdam, yatırımlar, dışa açıklık ve makro-ekonomik büyüklükler açısından Türkiye'nin birinci sektörü konumundadır. Tekstil ve hazır giyim sanayi ülkemiz GSYİH'nın yaklaşık %10'unu sağlamaktadır.

Tekstil ve hazır giyim sektörü elyafтан başlayarak mamul maddeye kadar oldukça uzun bir üretim zincirine sahiptir. Kabaca alt sektörleri iplik, dokuma, örme, dokusuz yüzey, terbiye, hazır giyim, konfeksiyon yan sanayi olarak sayılabilir. Şirketimiz tekstil ana sektörü içerisinde iplik ve terbiye üretim konularında fason olarak hizmet vermektedir.

Sektörde iplik üretimi Kahramanmaraş, İstanbul, Adıyaman, Gaziantep, Bursa gibi illerde yoğun olarak yapılırken, Denizli'de havlu, bornoz, ev tekstili, Uşak'ta iplik, battaniye, Çorlu ve Çerkezköy'de tekstil terbiyesi, Adana'da iplik, pamuklu dokuma ve terbiye, Gaziantep'te polipropilen, dokusuz yüzey, makine halıcılığı, İstanbul'da konfeksiyon ve örme üretimi ön plana çıkmaktadır.

Bilici Yatırım 2000 yılından itibaren Misis Apre ünvanı ile Adana Organize Sanayi Bölgesindeki tesisinde kumaş ve elyaf/iplik boyama faaliyeti göstermektedir. Bu tesiste genelde fason üretim hizmeti verilmektedir. Müşterilerden alınan ham kumaşa boya ve terbiye uygulanıp mamul kumaş olarak satılmaktadır. Şirket, 2010 yılı kasım ayında yine Adana Organize Sanayi Bölgesindeki grup şirketi Biltaş'ı bünyesine kattıktan sonra iplik büküm konusunda da mamul iplik üretim ve fason hizmetleri vermeye başlamıştır. Müşteriden alınan tek kat iplik büküm tesislerinde fason olarak işlenmekte ve çiftkat iplik olarak sevk edilmektedir. Kapasitenin durumuna bağlı olarak tesislerde müşterilere direk iplik ve kumaş satışı da yapılabilmektedir.

6. FAALİYETLER İLE İLGİLİ BİLGİLER

Adana İli, Seyhan İlçesi, Çınarlı Mahallesi, 17 MIII Pafta, 1653 Ada, 143 Parsel'de kayıtlı ½ si şirketimize ait arsa üzerinde gerçekleştirilecek olan 5 yıldızlı otel inşası kapsamında; arsanın ½ sine sahip TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. ile %50 - %50 ortaklık oranında toplam 20.000.- TL sermaye bedelli Adi Ortaklık kurulması için ilgili kurum ve kuruluşlar nezdinde gerekli başvuru ve işlemler tamamlanmış ve BİLİCİ – TSKB GYO Adana Otel Projesi Adi Ortaklığı'nın kuruluşu 03.06.2011 tarihinde KAP 'da kamuoyuna duyurulmuştur.

14.04.2011 tarihinde Temel Ruhsatı alınan Otel Projemiz ile ilgili 12.08.2011 tarihinde Palmira Turizm Ticaret A.Ş. (Divan Grubu) ile müzakereler tamamlanmış ve 15 yıl süreyle işletme sözleşmesi imzalanmıştır. 27.09.2011 tarihinde ise otel İnşaat Ruhsatı Seyhan ilçe belediyesinden alınmış olup, mevcut durum itibarıyla inşaat temel atma fore kazık çalışmaları

tamamlanmış ve Adana otel projemizin kaba inşaat ihalesi yapılmıştır. Yapılan ihale sonucu kaba inşaat yüklenicisi Berko İnşaat Taahhüt Sanayi Ticaret Ltd. Şti. ile sözleşme imzalanmış ve teslim yapılmıştır. İnce işlerin metraj ve keşif çalışmaları da devam etmektedir.

7.ŞİRKETİMİZİN ÜRETİM MERKEZLERİ

7.1 Apre Boya Tesisleri

Polyester/viskon/yün/pamuk,/keten karışımı, düz veya streç, düz/jet/iplik/elyaf boyalı seçenekleri ile müşteri memnuniyeti sağlanmaya devam edilmiştir. Kumaşlara uygulanan, parlaklık, yumuşak dokunuş sağlayan özel apreler ile katma değer artırılmıştır.

7.2 İplik Büküm Tesisleri

%100 nylon 6.6, %100 nylon 6, %100 viskon, %100 keten, %100 pamuk, %polyester ve bunların karışımlarından olan iplikler elastomerli veya elastomersiz olarak müşteri isteğine göre bükülmeye devam edilmiştir.

Büküm makina parkına ilave edilen makinaların kurulumu ve üretime alınması ile birlikte büküm üretim kapasitesi artmış ve kapasitenin artmasına bağlı olarak istihdam da artmıştır.

%100 polyester filament iplikler ihracat ve iç piyasa müşteri isteklerine göre elastomerli ve elastomersiz olarak puntalanmaya devam etmiştir.

7.3 Sawgın Pamuk Tesisleri

Adana'nın Ceyhan ilçesinde bulunan 11.200 metrekare alan üzerinde kurulu Sawgın pamuk tesislerimiz gerekli yatırım sonucu, 2 adet sawgın ünitesi ile 3.615.000 kg / Yıl pamuk işleme kapasitesi ile geçtiğimiz hasat sezonu faaliyete göstermiştir.

7.4 Konjenersyon Tesisleri

Kojenerasyon tesisimiz 2011 yılında hiçbir arıza ve duruş yaşamamış ve rutin bakımları yapılarak (ort. 20 saat / gün) kesintisiz çalışmıştır.

Bu süreçte toplam 5.721.797 kw elektrik üretmiştir. Yapılan bu üretimin yaklaşık 2.991.390 kw lık kısmı yerel ağa verilerek Hacı Sabancı Organize Sanayi Bölge Müdürlüğü 'ne satılmıştır. Kalan 2.730.407 kw kendi şirketimizin elektrik ihtiyacını karşılamıştır.

7.5 İplik/Elyaf Boya Tesisleri

Tesislerimizin İplik /Elyaf boyama kısmında bobin boyama olarak Polyester/Viskon, Polyester/Yün, Viskon, Pamuk iplik, Polyester ve Viskon elyaf boyalamaları yapılmıştır. Alıcılarımızın talepleri doğrultusunda, tesisimize yeni aparatlar eklenerek tops boyama da yapılmaya başlanmıştır.

Şirketimiz uzun vadeli geleceğini stratejik bir plan dahilinde yönetmektedir. Etkin pazarlama ve yönetim politikaları ile hem ulusal pazarda, hem de uluslararası alanda olumlu sonuçlar

alınmaktadır. Kârlılık ile birlikte rekabet gücümüzü korumak ve sürekli olarak artırmak için gerekli olan gayret gösterilmektedir. Faaliyetlere tahsis edilen kaynaklardan en yüksek verimi en düşük maliyetle elde etmek için her türlü fırsat değerlendirilmekte, bu doğrultuda ciddi maliyet tasarrufu sağlanmakta, üretim ve pazarlama konularında optimum performans hedeflenmektedir.

Şirketin dönem sonları itibariyle üretim ve satış miktarları aşağıda açıklanmıştır.

Üretim Miktarları	Birim	01.01.2011	01.01.2010
		31.12.2011	31.12.2010
Fason Kumaş Boya Apre Terbiye	Mt	8.633.302	9.114.802
Fason Elyaf – İplik Boya-İplik Büküm	Kg	2.976.398	351.543

Satış Miktarları	Birim	01.01.2011	01.01.2010
		31.12.2011	31.12.2010
Fason Kumaş Boya Apre Terbiye	Mt	8.633.302	9.088.427
Fason Elyaf – İplik Boya-İplik Büküm	Kg	3.070.628	337.852

8. MALİ VERİLER

8.1 Satışlarımız;

Şirketin dönem sonları itibariyle Satışları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2011	01.01.2010
	31.12.2011	31.12.2010
Yurtiçi Satışlar	23.683.953	14.267.291
Yurtdışı Satışlar	315.686	-
Diğer Gelirler	63.140	97.678
Satıştan İadeler (-)	(117.398)	(125.787)
Satış İskontoları (-)	(3.216)	-
Diğer İndirimler (-)	(16.362)	-
Net Satışlar	23.925.803	14.239.182
Satılan Ticari Mal Maliyeti (-)	(662.302)	(286.003)
Mamül Maliyeti(-)	(4.762.270)	(646.120)
Hizmet Maliyeti(-)	(13.517.856)	(8.436.420)
Ticari Faal. Brüt Kâr / (Zarar)	4.983.375	4.870.639

8.2 Sermaye Hareketleri

2011 Yılı İçinde Sermaye Artışı Yaparak İhraç Edilen Hisse Senetlerimizin Halka Arz Yoluyla Satılması;

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 03.05.2011 tarih ve 27/412 sayılı kayda alma belgesi sonucunda Yönetim Kurulu'nun 13.05.2011 tarihli kararına istinaden sermaye artışı yapılmış

ve çıkarılmış sermayenin 20.073.320 TL 'den 30.000.000 TL'ye artırılması nedeniyle, mevcut ortakların yeni pay alma hakları tamamen kısıtlanarak 9.926.680 TL nominal değerli C grubu paylar halka arz edilmiştir. Nakit olarak artırılan 9.926.680 TL'lik sermayeyi temsilen ihraç edilen hisse senetlerinin tamamı halka arza ilişkin izahnamede belirtilen koşullar çerçevesinde, nakden ve tamamen ödenmesi suretiyle satılmış ve sermayenin 20.073.320 TL'den 30.000.000 TL'ye artışı SPK tarafından tescil edilmiştir.

9. MADDİ DURAN VARLIK HAREKETLERİ

Dönem içerisinde ADANA şehir merkezinde; ofis olarak kullanılmak üzere 175.000.TL ve 235.000 TL bedelle iki adet ofis binası satın alınmıştır.

10. PERSONEL YAPISI VE POLİTİKALARI

31.12.2011 tarihi itibarıyla Şirketimizde çalışan ortalama personel sayısı 266 kişidir.

	31.12.2011	31.12.2010
İdari Personel	29	17
Diğer Personel	237	204
TOPLAM	266	221

11. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

Şirketimiz; pay sahiplerinin hakları, kamunun aydınlatılması ve şeffaflığın sağlanması ile menfaat sahipleri ve Yönetim Kurulu'nu ilgilendiren karar ve işlemlerde, Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun çalışmaların hayata geçirilmesini hedefler. Bu doğrultuda, tüm ortakların, bilgilendirme sorumluluğu ve kurumsal yönetim prensiplerine bağlı olarak, söz konusu İlkelerin uygulamaya geçirilmesi ve yürütülmesi Şirketimizin temel amaçları arasında yer almakta olup, Şirketimiz Kurumsal Yönetim Uyum Raporunu 2012 yılı içerisinde duyuracaktır.

12. YAPILAN ARAŞTIRMA GELİŞTİRME FAALİYETLERİ

Yoktur.

13. ANA SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİKLERİ

2011 yılı içerisinde Şirket Ana Sözleşmesi'nin SPK'ya uyumlu hale getirilmesi amacı ile 2. Şirketin Ünvanı, 3. Amaç ve Konusu, 4. Şirketin Merkez ve Şubeleri, 6. Hisse Gruplarına Tanınan İmtiyazlar, 7. Nama Yazılı Payların Devri, 8. Yönetim Kurulu ve Süresi, 10. Yönetim Kurulu Kararlarında Nisap, 12. Yönetim Kurulunun Görev Bölümü ve Murahhas Aza Tayini, 17. Denetçiler, 18. Denetçilerin Görev ve Sorumlulukları, 19. Genel Kurul, 22. Vekil Tayini, 23. İlan, 24. Oy Hakkı, 25. Nisap, 26. Toplantı Başkanı, Oy Toplayanlar, Katip ve Hazirun Cetveli, 27. Oyların Kullanma Şekli, 29. Ana Sözleşmenin Değiştirilmesi, 30. Hesap Dönemi, 31. Karın Dağıtımı, 32. Karın Dağıtım Tarihi, 33. Tahvil İhracı, 35. İhtiyat Akçesi, 36. Diğer Hükümler değiştirilmiş, 28. Senelik Raporlar, 34. Kuruluş Masrafları, 37. Geçici Madde maddeleri iptal edilmiştir.

14. KAR DAĞITIM POLİTİKASI

Kar Payı Dağıtım Politikasının; Pay sahiplerimizin beklentileri ile Şirketimizin büyümesi, planlanan sabit kıymet ve işletme sermayesi yatırımları ve karlılık durumu arasındaki hassas denge göz önünde tutularak yatırımcılarımızın temettü geliri elde etmeleri için aşağıda yer aldığı şekilde tespit edilmiştir.

a) Dönem karından Türk Ticaret Kanunu, Vergi Usul Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu ilke kararları ve benzeri mevzuat ile şirket ana mukavelesinin ilgili hükümleri gereğince ayrılması gereken yasal yedekler ayrılarak “dağıtılabilecek kar” belirlenir.

b) Şirketimizin, büyüme hedefleri, karlılık durumu, sabit kıymet ve işletme sermayesi yatırımlarının gerektirdiği fon ihtiyaçları da dikkate alınarak; Türk Ticaret Kanunu, Vergi Usul Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu ilke kararları ve benzeri mevzuat ile şirket ana mukavelesinin ilgili hükümleri çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu’na belirlenen asgari oranda kar dağıtımı yapılması temel ilke olarak belirlenmiştir.

Ancak Şirketimizin kar dağıtabilme potansiyeli dikkate alınarak Yönetim Kurulu’na asgari oranının üzerinde kar dağıtım kararı alınması ve Genel Kurul’un onayına sunulması her zaman mümkündür.

c) Kar dağıtım kararı alındığı takdirde, dağıtımın nakden ve/veya bedelsiz hisse senedi şeklinde dağıtılması hususu Şirket Yönetim Kurulunun önerisi ile Genel Kurulca kararlaştırılır.

d) Kar payı dağıtımında imtiyaz söz konusu değildir. Kar payları mevcut payların tamamına bunların ihraç ve iktisap tarihine bakılmaksızın eşit olarak dağıtılır.

e) Ana sözleşmemizde yöneticilere ve çalışanlara kar payı verilmesi hususunda herhangi bir madde bulunmamaktadır.

f) Kar payı ödemeleri ilgili yasal düzenlemeler ve Şirket ana sözleşmesinin “Karın Dağıtım” başlıklı 31. maddesi ve “Karın Dağıtım Tarihi” başlıklı 32. maddesi dikkate alınarak kanuni süreler içerisinde Genel Kurulu’nun tasvibini müteakip yine Genel Kurul’un tespit ettiği tarihte ortaklarımıza dağıtılacaktır.

g) Şirket Yönetimi, yıl içinde yaptığı ve yıl sonunda yapmayı planladığı bağış ve yardımlar hakkında kamuyu bilgilendirir.

h) Kar dağıtımında Şirket yönetimi, pay sahiplerinin menfaatleri ile şirket menfaati arasında tutarlı bir denge gözetir.

Şirket ana mukavelesinin “Karın Dağıtım” başlıklı 31. ve “Karın Dağıtım Tarihi başlıklı aşağıda verilmektedir.

14.1 Karın Dağıtım

Madde 31 - Şirketin bilanço dönemindeki işlemlerinden elde edilen gelirlerinden, şirketçe ödenen veya tahakkuk ettirilmesi gereken her türlü masrafları, genel giderleri ile çeşitli amortismanları ve karşılıkları gibi şirketçe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen safi (net) kar, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra geriye kalan tutar aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur:

- a) T.T.K.'nın 466/1 maddesi gereğince safi karın %5'i kanuni yedek akçeye ayrılır.
- b) **Birinci Kar Payı:** Kalandan varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Sermaye Piyasası Kurulu'nca saptanan oran ve miktarda birinci kar payı ayrılır.
- c) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, Genel Kurul, kar payının, yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, intifa/kurucu intifa senedi sahiplerine, imtiyazlı pay sahiplerine, çeşitli amaçlarla kurulmuş vakıflara ve benzer nitelikteki kişi ve kurumlara dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

İkinci Kar Payı:

d) Yukarıda ayırımın yapılmasından sonra kalanın tamamının veya bir kısmının ortaklara ikinci kar payı olarak dağıtılmasına veya olağanüstü yedek akçeye ayrılmasına Genel Kurulca ekseriyetle karar verilir.

İkinci Tertip Kanuni Yedek Akçe:

e) Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, ödenmiş sermayenin % 5'i oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri, TTK'nın 466'ncı maddesinin 2'nci fıkrası 3'üncü bendi uyarınca ikinci tertip kanuni yedek akçe olarak ayrılır.

Yasal hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça, esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen birinci temettü ve oydan yoksun hisse senetleri sahipleri için belirlenen kar payı nakden ve/veya hisse senedi biçiminde dağıtılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve temettü dağıtımında imtiyazlı pay sahiplerine, katılma, kurucu ve adi intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara kar payı dağıtılmasına karar verilemez. Ayrıca kardan ikinci temettü dağıtılması halinde OYHS'lerinin diğer paylar gibi sermaye payları oranında eşit yararlanma hakları vardır.

Dağıtılacak karın hak sahiplerine hangi esaslar içinde ödeneceği Yönetim Kurulunun önerisi üzerine ve Sermaye Piyasası Kanunu ve buna ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu Tebliği de göz önünde tutularak genel kurulca kararlaştırılır.

Paylara ilişkin temettü, kıstelyevm esası uygulanmaksızın, hesap dönemi sonu itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın dağıtılır.

14.2 Karın Dağıtım Tarihi

Madde 32 - Karın dağıtım tarihi genel kurul tarafından belirlenir. Karın dağıtım tarihinin belirlenmesinde, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: IV, No:27 sayılı "Sermaye Piyasası Kanununa Tabi Olan Halka Açık Anonim Ortaklıkların Temettü ve Temettü Avansı Dağıtımında Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliğ"inin ilgili maddelerinde belirtilen sürelerle uyulur.

15. SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI

12.05.2011 tarihinde 1 TL nominal bedelli 9.926.680 adet hisse senedi 2,70 TL bedelle Deniz Yatırım AŞ liderliğinde bir konsorsiyum aracılığı ile halka arz edilmiş ve hisselerin tamamı satılarak 17.05.2011 tarihinden itibaren İMKB’de işlem görmeye başlamıştır.

16. YIL İÇİNDE YAPILAN BAĞIŞ VE YARDIMLAR

İlgili dönemde herhangi bir bağış ya da yardım yapılmamıştır.

17. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket, 31.01.2012 tarihli yönetim kurulu kararı ile, sentetik tekstürize iplik hattı kurmaya karar vermiş olup bu amaçla ilk aşamada OERLIKON TEXTILE FAR EAST LTD.şirketinden 780.000 Amerikan Doları bedelle 1 adet BARMAG tekstürize iplik makinası siparişi vermiştir. Alınan makinanın bedeli özkaynaklardan karşılanacaktır. Şirketin, makinanın üretim sürecinde test edilmesinden sonra bir yıllık süre içerisinde toplam 3.120.000 Amerikan Doları bedelle 4 adet daha tekstürize iplik makinası alınması konusunda opsiyonu mevcuttur. Toplam alımların tamamlanmasından sonra yeni iplik hattı için yapılan yatırım tutarı 3.900.000 Amerikan Doları olacaktır.

Şirket, 14.02.2012 tarihinde kamuya açıklanan Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ’e uyum için esas sözleşme değişikliğimize izin verilmesi talebi ile Sermaye Piyasası Kurulu’na gerekli başvuruyu yapmıştır. Şirketin Sermaye Piyasası Kurulu’na yapılan başvurusu kabul edilmiş olup gerekli izinler alınmış, 2011 yılı Olağan Genel Kurul da onaya sunulacaktır.