



Sanifoam[®]
Sünger Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Faaliyet Raporu 2014

**Dönemi :
01.01.2014 – 31.12.2014**

sanifoam.com.tr

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Sanifoam Sünger Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetim Standartları Çerçevesinde Denetimine İlişkin Rapor

Sanifoam Sünger Sanayi ve Ticaret A.Ş.ve bağlı ortaklığının ("Grup") 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu, denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Grup 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, Grup'un faaliyet raporuna yönelik olarak TTK'nın 397'nci maddesi ve Tebliğ çerçevesinde yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin Grup'un finansal tablolarıyla tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") 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'inci maddesinin üçüncü fıkrası uyarınca; BDS 570 "İşletmenin Sürekliliği" çerçevesinde, Grup'un öngörülebilir gelecekte faaliyetlerini sürdüremeyeceğine ilişkin önemli bir belirsizliğe rastlanılmamıştır.

İstanbul, 07.03.2015

**İRFAN BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MUŞAVİRLİK A.Ş.**

Hayati Çiftlik
Sorumlu Ortak Başdenetçi



İÇİNDEKİLER

Şirket hakkında genel bilgiler ve şirket künyesi	3
Vizyonumuz - Misyonumuz	4
Şirket Sermayesi, Ortaklık Yapısı ve İştirakleri	5
İmtiyazlı Paylar ve Payların Oy Hakları	5
Payların Devri	5
Sanifoam Yönetim Kurulu	6
Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri ve Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları	6
Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar	6
Şirket Üst Yönetimi	7
Bağımsız Denetim Şirketi	7
Sermaye Hareketleri	7
Sanifoam'ın Bursa Üretim Tesisleri	8
Sanifoam'ın Adana Üretim ve Depolama Tesisleri	9
Sanifoam'ın Eskişehir Üretim ve Depolama Tesisleri	10
Sanifoam'ın Çerkezköy Ana Üretim Fabrikası	11
Sanifoam'ın İstanbul Tekstilkent Yönetim Merkezi	12
Sanifoam'ın Sektördeki Yeri	13
Sanifoam Kapasite Kullanım Oranları	15
Sanifoam'ın Çevre Dostu Üretimi	16
Personelde Kadın-Erkek Dağılımı	17
Sanifoam'ın Personel Yapısı	17
Sanifoam'ın 2014 Yatırımları	18
İştirakler	18
İlişkili Taraflar ve Gerçekleştirilen İşlemler	18
Denetim Faaliyetleri	19
Geri Alınan Paylar	20
Yapılan Bağış ve Yardımlar	20
Özet Konsolide Bilançolar	20
Sanifoam'ın Finansal Oranları	21
Gelir Tablosu	22
2014 Hedeflerine Ne Kadar Ulaşıldı	22
Sermayenin Karşılıksız Kalması ve Borca Batık Durumu	23
Kar Dağıtım Politikası	24
Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler ve Yatırımcı İlişkileri Birimi	24
Komite Üyeleri ve Dönem İçerisinde Yapılan Çalışmalar	27
Denetim Komitesi	27
Riskin Erken Saptanması Komitesi	27
Kurumsal Yönetim Komitesi	27
Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık	28
Şirket İnternet Sitesinde Takip Edilebilecek Temel Başlıklar	28
Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar	28
Diğer Bilgiler	28

Bu rapor, Sermaye Piyasası Kurulu'nun işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları hakkında Seri: II, No:14.1 Sayılı Tebliğe istinaden düzenlenmiş olup, 01.01.2014 – 31.12.2014 dönem itibari ile Şirketimiz hakkında yatırımcılarımıza bilgi verilmesi amacını taşımaktadır.

Şirket Hakkında Genel Bilgiler ve Şirket Künyesi

Sanifoam, 1990 yılında İstanbul'da kuruldu. Süngerden, ortopedik yatak üreten firma, ilk yıllarda tüm üretimini ihraç etti.

Süreç içerisinde teknolojik altyapısını geliştiren Sanifoam, faaliyetlerini ihracattan sistem tedarikçiliğine kadar uzanan geniş bir yelpazede sürdürdü.

25 yılını geride bırakırken otomotivden, filtrasyona, ses yalıtımından, akustik düzenlemeye, temizlik süngerinden, nonwoven üretimine kadar pek çok alanda ülkenin önde gelen üreticilerinden olan Sanifoam müşteri odaklı çözümler sunmayı prensip edinmiştir.

Çerkezköy Organize Sanayi Bölgesinde yer alan 15.500 m2 kapalı alanlı ana fabrikayı Bursa'da kurulu nonwoven üretim tesisi, Eskişehir ve Adana'da kurduğu bölgesel üretim birimleriyle destekleyen Sanifoam halen 250 kişilik istihdam yaratmaktadır.

Üretim birimlerinde süngerin kesimi, form verilmesi, laminasyon, empregnasyon gibi üretim süreçlerini kusursuz uygulayabilecek teknik donanıma sahip olan Sanifoam'ın altyapı dışında en büyük güvencesi tecrübeli ve dinamik kadrosudur.

2012 yılında halka arzı gerçekleşen ve BİST Gelişen İşletmeler Piyasasına kote olan şirketimiz paylarının bir üst Pazar olan İkinci Ulusal Pazarda işlem görmesi için 2013 yılında yapılan Başvuru, Borsa İstanbul A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından uygun bulunmuş ve paylarımız 10.07.2014 tarihinden itibaren İkinci Ulusal Pazarda işlem görmeye başlamıştır.

Şirket Merkezi	: Çerkezköy Organize Sanayi Bölgesi Gaziosmanpaşa Mah. 4. Cad. No: 8 Çerkezköy – TEKİRDAĞ
Telefon	: 0212.438 53 00 (İstanbul – Merkez)
Faks	: 0212.438 53 53
Ödenmiş Sermaye	: 10.550.000 TL
Kayıtlı Sermaye	: 100.000.000 TL
Kuruluş Tarihi	: 17.10.1990
Vergi Dairesi	: Çerkezköy V.D.
Vergi Sicil No	: 744 000 2354
Mersis No	: 0744-0002-3540-0010
Ticaret Sicil No	: 1764 (Çerkezköy Ticaret Sicil Memurluğu)
İnternet adresi	: www.sanifoam.com.tr

VİZYONUMUZ

25 yılı aşkın süredir varlığını sürdüren Sanifoam'ın temel vizyonu çalışanlarına daima güven duymasadır.

Yıllar içinde makina parkımızı geliştirirken insanlarımızı geliştirmeyi de ilke edindik.

Teknoloji'ye, Ar-Ge'ye, Kaliteye yatırım yaparken insanlarımıza da yatırım yaptık.

Bu sayededir ki kurulduğumuz günkü esnekliği ve gelişme ruhumuzu deneyimli kadromuzla canlı tutabiliyoruz....

MİSYONUMUZ

Günümüz insanının hayatını kolaylaştıran ürünlerin başında sünger gelir. Sanifoam, yüksek kaliteli süngerlerin tasarım ve üretim aşamalarında insana, çevreye, topluma saygıyı; müşterilerinin gereksinimlerine ortak mühendislik ve teknik danışmanlık anlayışı ile cevap vermeyi misyon edindi. Yenilikçi ve atılcı olan firma, ilgilendiği tüm alanlarda yol gösterici çözüm ortaklığı yapmakta.

İhracatçı, özel marka üreticisi ve sistem ortağı olarak çalışan Sanifoam, filtre, mobilya, ortopedi, sanayi, ambalaj, ses yalıtımı ve akustik düzenleme, temizlik ve perakende alanlarında müşteri gereksinimlerini ileri teknoloji ile karşılar.

Sanifoam, yenilikçi ruhu ve dinamik kadrosu ile ilgilendiği tüm sektörlerde bir yol gösterici olmaya devam edecektir.

ŞİRKET SERMAYESİ, ORTAKLIK YAPISI VE İŞTİRAKLERİ

Şirket, Kayıtlı Sermaye Sistemine tabidir. Kayıtlı sermaye tavanı 100.000.000 TL'dir. Şirketin, tamamı ödenmiş, çıkarılmış sermayesi 10.550.000 TL'dir. Ödenmiş Sermayeye ait ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

ORTAKLAR	A GRUBU TL-NAMA	B GRUBU TL-HAMİLİNE	TOPLAM SERMAYE TL	SERMAYE PAYI (%)
YILDIRIM ULKAT	1.500.000,00	4.709.428,00	6.209.428,00	58,86
ŞEYDA ERDEVECİ	0,0	332.058,00	332.058,00	3,15
GÜL ULKAT	0,0	4.257,00	4.257,00	0,04
GÖZDE ULKAT	0,0	4.257,00	4.257,00	0,04
HALKAAÇIK KISIM		4.000.000,00	4.000.000,00	37,91
TOPLAM	1.500.000,00	9.050.000,00	10.550.000,00	100,00

Ortaklık yapısında dönem içerisinde herhangi bir değişiklik olmamıştır.

İMTİYAZLI PAYLAR VE PAYLARIN OY HAKLARI

(A) Grubu paylar, Yönetim Kurulu üyelerinin belirlenmesi ve oy hakkı kullanımında imtiyaza sahiptir. Olağan ve Olağanüstü Genel Kurula toplantısında A Grubu pay sahipleri her bir pay için 15 (on beş), B Grubu pay sahipleri her bir pay için 1 (bir) oy hakkına sahiptir.

PAYLARIN DEVRİ

Payların devri konusunda herhangi bir kısıtlama yoktur. (A) grubu nama yazılı paylar ve (B) Grubu hamiline yazılı paylar ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak serbestçe devredilebilir.

SANİFOAM YÖNETİM KURULU

29.09.2014 tarihli genel kurulda Yönetim Kurulu yeniden belirlenmiş ve yeni Yönetim Kurulu aşağıdaki şekilde oluşturulmuştur.

ADI VE SOYADI	UNVANI	Y.K. GÖREV SÜRESİ	İMZA YETKİSİ
YILDIRIM ULKAT (İcracı)	Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Müdür	2014 - 2017	Münferiden
GÜL ULKAT (İcracı)	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür Yardımcısı	2014 - 2017	Yoktur
ŞEYDA ERDEVECİ (İcracı)	Yönetim Kurulu Üyesi	2014 – 2017	Münferiden
HANİFE ESİN AKBULUT (Bağımsız)	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	2014 – 2017	Yoktur
ALİ İHSAN AYKAÇ (Bağımsız)	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	2014 – 2017	Yoktur

Şirket Yönetim Kurulu 2014 yılı içerisinde 18 kez toplanmış, toplantıların tamamında toplantı yeter sayısına ulaşılmıştır.

Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri ve Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları

Şirketin ana sözleşmesinde, yönetim kurulu üyelerinin seçim kriterleri hususunda bir düzenleme mevcut olmamakla birlikte, mevcut Yönetim Kurulu üyelerimiz, Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde belirtilen niteliklere haiz kişilerden oluşmaktadır.

Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

Yönetim Kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere 01.01.2014 – 31.12.2014 tarihleri arasında sağladığı menfaatler 871.705 TL'dir.

ŞİRKET ÜST YÖNETİMİ

ADI VE SOYADI	UNVANI	İMZA YETKİSİ
YILDIRIM ULKAT	Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Müdür	Münferiden
GÜL ULKAT	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür Yardımcısı (Satış)	-
ŞEYDA ERDEVECİ	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür Yardımcısı (Finans)	Münferiden

BAĞIMSIZ DENETİM ŞİRKETİ

İrfan Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.

SERMAYE HAREKETLERİ

2014 yılı içerisinde sermaye artırımını yapılmamıştır.

SANİFOAM'IN BURSA ÜRETİM TESİSLERİ

Tesis Adı	Sanifoam Sünger Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Bursa Şubesi)
Adresi	KOSAB, Kestel Organize Sanayi Bölgesi Ahmet Vefik Paşa Mah. Uludağ Cad. No: 18 Kestel - BURSA
Telefon - Faks	Tel : +90 (224) 331 77 82 (pbx) Faks : +90 (225) 331 77 83
Açık Alan	8.000 metrekare
Kapalı Alan	3.000 metrekare
Kullanım Amacı	Fabrika Binası
Mülkiyet Durumu	Kiralık
Sigorta Durumu (Var/Yok)	Var
MERSİS NO	3-5453-4323-7226256

SANİFOAM'IN ADANA ÜRETİM VE DEPOLAMA TESİSİ

Tesis Adı	Sanifoam Sünger Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Adana Şubesi)
Adresi	Sarıhamzalı Mah., Kemal Deniz Geri Dönüşüm Sitesi 47093 Sokak, 2255 Ada, 2. Blok 2A 17 Seyhan - ADANA
Telefon - Faks	Tel : +90 (322) 429 31 32
Açık Alan	
Kapalı Alan	1.000 metrekare
Kullanım Amacı	Üretim ve depolama binası
Mülkiyet Durumu	Kiralık
Sigorta Durumu (Var/Yok)	Var
Ticaret Sicil No	57389

SANİFOAM'IN ESKİŞEHİR ÜRETİM VE DEPOLAMA TESİSİ

Tesis Adı	Sanifoam Sünger Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Eskişehir Şubesi)
Adresi	Organize Sanayi Bölgesi, 29. cadde, No: 4 ESKİŞEHİR
Telefon - Faks	Tel : +90 (222) 228 00 22 (pbx) Faks: +90 (222) 228 19 54
Açık Alan	6.900 metrekare
Kapalı Alan	3.660 metrekare
Kullanım Amacı	Üretim ve depolama binası
Mülkiyet Durumu	Şirket mülkü
Sigorta Durumu (Var/Yok)	Var
MERSİS NO	0-7440-0023-5400010

SANİFOAM'IN ÇERKEZKÖY ANA ÜRETİM FABRİKASI

Tesis Adı	Sanifoam Sünger Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Ana fabrika)
Adresi	Organize Sanayi Bölgesi, Barış Sok. No: 1 Çerkezköy - TEKİRDAĞ
Telefon - Faks	Tel : +90 (282) 725 27 25 (pbx) Faks: +90 (222) 725 27 16
Açık Alan	25.000 metrekare
Kapalı Alan	15.500 metrekare
Kullanım Amacı	Fabrika binası
Mülkiyet Durumu	Şirket mülkü
Sigorta Durumu (Var/Yok)	Var
MERSİS NO	0-7440-0023-5400010

SANİFOAM'IN İSTANBUL TEKSTİLKENT YÖNETİM MERKEZİ

Tesis Adı	Sanifoam Sünger Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Fili Yönetim Merkezi)
Adresi	Tekstil Kent İş Merkezi, A 22 Blok, No: 20 Esenler - İSTANBUL
Telefon - Faks	Tel : +90 (212) 438 53 00 (pbx) Faks: +90 (222) 438 53 53
Açık Alan	
Kapalı Alan	400 metrekare
Kullanım Amacı	Yönetim Merkezi
Mülkiyet Durumu	Şirket mülkü
Sigorta Durumu (Var/Yok)	Var
MERSİS NO	8-9884-8246-4637586

SANIFOAM'IN SEKTÖRDEKİ YERİ:

OTOMOTİV YALITIM SEKTÖRÜNÜN ÖNEMLİ TEDARİKÇİSİ

Sanifoam'ın otomotiv sektöründeki ana faaliyet alanı, hafif ve ağır ticari araçlar için ses ve ısı yalıtım parçaları üretmektir. Şirketin midibüs ve otobüs ana sanayileri arasında üretim hattına verilen ürünler açısından pazar payı % 50'nin üzerinde olduğu tahmin edilmektedir. Şirket, bu alanda 6 firmayla rekabet etmektedir. 4 firma ile rekabet edilen kamyon sektöründe ise, ürettiği ürünlere göre Sanifoam'ın pazar payı % 30'un üzerindedir.

Türkiye'de binek araçları ve hafif ticari araçlar için yalıtım sektörü farklı bir yapıya sahip olup rakip firmalar genellikle yabancı ortaklı Türk firmaları ya da doğrudan yabancı firmalardır. Aylık üretim adetlerinin çok yüksek olduğu bu sektörde de Sanifoam aldığı bazı özel projelerle rakiplerine göre avantajlı bir konumda bulunmaktadır. Şirketin otomotiv sektöründeki hedefi, ticari araçlardaki tecrübesini binek araçlar alanına da yayarak ürün ve müşteri sayısında istikrarlı bir büyüme sağlamaktır.

Sanifoam'ın otomotiv yalıtım ürünleri pazarındaki ortalama payı yüzde 12 dolayındadır.

İNŞAAT YALITIMINDA ÜÇ ÜRETİCİDEN BİRİ

Şirketin inşaat yalıtım sektörü için başlıca hizmetleri, binalarda ses ve akustik yalıtım ürünleri, havalandırma kanalları ses yalıtımı ürünleri ve çatı profili yalıtım ürünleridir. İnşaat yalıtım ürünlerinde Pazar payı yüzde 20'dir.

Tonaj olarak en önemli grup olan havalandırma kanalı yalıtım ürünlerinde başlıca 3 firma ile rekabet eden şirketin pazar payının % 45'in üzerinde olduğu tahmin edilmektedir. Bu sektörde de pazar paylarının ölçüldüğü sağlıklı bir veri kaynağı bulunmamaktadır.

Sanifoam sanayi yalıtım sektöründe faaliyet gösteren 3 ana firmadan biridir. Sanifoam'ın bu sektördeki pazar payının yüzde 25 civarında olduğu tahmin edilmektedir.

Sanayi yalıtım sektörü, şirketin yakın vadede hızlı büyüme sağlayabileceği bir alandır. Şirket bu sektördeki faaliyetlerini geliştirebilecek bilgi ve alt yapıya sahiptir. Şirketin inşaat yalıtım sektöründeki hedefi, toplumdaki gelişen yalıtım bilincine paralel olarak genişleyen pazarda üretim kalitesinden ödün vermeksizin payını korumaktır.

SANİFOAM'IN SEKTÖRDEKİ YERİ:

TEMİZLİK ÜRÜNLERİNDE ÜRETİM LİDERİ

Sanifoam, perakende sektöründe 2005 yılından bugüne yaklaşık 9 yıldır faaliyet göstermenin ve bu kadar kısa zaman içinde üretim yelpazesini çeşitlendirmenin, buna bağlı olarak da sürekli yükselen cirosu ile pazarı çok iyi tanımanın avantajlarına sahiptir.

5 ana üretici firmanın yer aldığı temizlik ve perakende sektöründe şirketin payı yaklaşık olarak % 35 oranındadır. Özel marka üretim pazarında ise şirket parça sayısı ve adına üretim yaptığı firmalar açısından değerlendirildiğinde pazar lideri konumundadır. Şirketin perakende sektöründe iki temel hedefi vardır. Hedeflerin birincisi hammadde üretimini artırmak ve çeşitlendirmek, ikincisi ise kendi markası olan Sanitex'in özellikle iç piyasada pazar payını genişletmektir.

ÜRETİM ÖZELLİKLERİ :

Poliüretan sünger ve plastik malzemelere şekil ve form verilmesi kompozisyon oluşturulması, kimyasal yöntemlerle özellik kazandırılması, non woven kumaş ve keçe üretimi, otomotiv, inşaat, beyaz eşya ve endüstriyel makineler için yalıtım, filtre ve sızdırmazlık malzemeleri üretimi, temizlik sektörü için bulaşık sünger, temizlik bezi vb. temizlik malzemeleri üretimi.

ÜRETİMDEKİ ARTIŞ VEYA AZALMA NEDENLERİ :

2003 – 2008 arası yıllık ortalama %15 artış : Yatırım, yeni ürün geliştirme, yeni pazarlar, satış ve pazarlama stratejileri

2009 – 2010 arası %10 düşüş : Global otomotiv krizi

2011 – 2014 arası yıllık % 20 artış : Yatırım, maliyet düşürme çalışmaları, yeni müşteriler, Ar-Ge faaliyetleri

SANİFOAM KAPASİTE KULLANIM ORANLARI



	ÜRÜN/HİZMET BİLGİLERİ	2012	2013	2014
1	Ürün/Hizmet Adı : bondex			
	Üretim Kapasitesi (yıllık) (birim) (kg)	576.000	576.000	795.000
	Üretim Miktarı (yıllık) (birim) (kg)	112.560	132.000	108.000
	Kapasite Kullanım Oranı (yıllık) %	19,54	22,9	13,585
2	Ürün/Hizmet Adı : temizlik bezi			
	Üretim Kapasitesi (yıllık) (birim) (kg)	500.000	500.000	500.000
	Üretim Miktarı (yıllık) (birim) (kg)	336.512	421.000	440.000
	Kapasite Kullanım Oranı (yıllık) %	67	84,2	88
3	Ürün/Hizmet Adı : firex			
	Üretim Kapasitesi (yıllık) (birim) m3	12.000	12.000	12.000
	Üretim Miktarı (yıllık) (birim) m3	5.110	5.991	5.957
	Kapasite Kullanım Oranı (yıllık) %	43	50	49,64
4	Ürün/Hizmet Adı: İzolasyon Malzemesi			
	Üretim Kapasitesi (yıllık) (birim) m3	7.392	7.392	7.392
	Üretim Miktarı (yıllık) (birim) m3	5.647	6456	6.536
	Kapasite Kullanım Oranı (yıllık) %	76,36	87,33	88,42
5	Ürün/Hizmet Adı : Fiber (keçe)			
	Üretim Kapasitesi (yıllık) (birim)	840.000	840.000	840.000
	Üretim Miktarı (yıllık) (birim) m2	650.000	652.562	630.000
	Kapasite Kullanım Oranı (yıllık) %	77	78	75
6	Ürün/Hizmet Adı: Bulaşık süngeri			
	Üretim Kapasitesi (yıllık) (birim) m3	25.000	30.000	30.000
	Üretim Miktarı (yıllık) (birim) m3	18.210	19.356	18.798
	Kapasite Kullanım Oranı (yıllık) %	72,84	64,52	62,66
7	Ürün/Hizmet Adı: filtre polisaj süngeri			
	Üretim Kapasitesi (yıllık) (birim) m3	6.000	6.000	6.000
	Üretim Miktarı (yıllık) (birim) m3	665	970	1.032
	Kapasite Kullanım Oranı (yıllık) %	11,08	16,16	17,2

SANİFOAM'IN ÇEVRE DOSTU ÜRETİMİ :

Özenle vurguladığımız gibi Sanifoam, temizlik ve perakende temizlik ürünlerinde sektörün birincisi.

Yani temiz bir çevre için üretim zaten bizim kuruluş amacımız. Ürünlerimiz milyonlarca konut ve işyerinde yaşam kalitesini artırmak için kullanılıyor.

Elbette tüm ürünlerimizi de çevreye, doğaya ve topluma hiçbir şekilde zarar vermeyecek ortamda yapıyoruz. Çevreye zarar vermeyen üretim bizim bir numaralı kuruluş felsefemiz.

Sanifoam olarak, bulaşık sünger keçesi üretimine 2006 yılında başladık ve ISO 14001 Çevre Yönetim Sistemi Kalite Belgesi'ni aynı yıl aldık.

Sanifoam, çevre sağlığı, temizliği ve güvenliği için hiçbir masraftan kaçınmadı ve kaçınmayacak.

Çerkezköy'deki ve diğer kentlerdeki fabrikalarımızda, üretimde ortaya çıkan atıkların tümünü geri dönüştürüyor ve yeniden üretime kazandırıyoruz.

Sanifoam, bundan sonra da her adımda doğa ile her zaman dost kalacak, sürdürülebilir üretim felsefesine öncelik verecek ve bu hedeften en küçük bir sapma yapmadan yoluna devam edecek.

PERSONELDE KADIN – ERKEK DAĞILIMI

	ERKEK	KADIN	TOPLAM
YÖNETİM	2	3	5
SANİFOAM (ÇERKEZKÖY)	106	54	160
SANİFOAM (TEKSTİLKENT-İSTANBUL)	9	12	21
SANİFOAM (BURSA)	23	3	26
SANİFOAM (ADANA)	11	0	11
SANİFOAM (ESKİŞEHİR)	21	14	35
TOPLAM	172	84	258

SANİFOAM'IN PERSONEL YAPISI

	2012 SONU	2013 SONU	2014 SONU
Üretim Personeli (Mavi Yaka)	124	132	154
Üretim Personeli (Beyaz Yaka)	6	8	6
İdari Personel (Beyaz Yaka)	31	33	40
İdari Personel (Mavi Yaka)	43	43	46
Satış Pazarlama Personeli (Beyaz yaka)	13	13	12
TOPLAM	217	229	258

Personelimize yasal mevzuat kapsamında sosyal haklar düzenli ve periyodik olarak sağlanmaktadır. Şirketimizde toplu sözleşme uygulaması yoktur.

SANİFOAM'IN 2014 YATIRIMLARI :

1- Bondex hattı kurularak yüzde 38'lik kapasite artırımını sağlandı.

2- KOSGEB desteği ile yürütülen bulaşık süngeri kesme, paketleme ve laminasyon otomasyonunun yüzde 75'i 2014 yılı içerisinde tamamlandı. Nisan 2015'te üretim hattının faaliyete geçirilmesi planlanmaktadır.

Yüzde 17'lik kapasite artışı, yüzde 20'lik verimlilik artışı hedeflenmektedir.

3- Depo ve son şekillendirme işlemlerinin gerçekleştirildiği Adana Şubesi faaliyeti genişletilmiş, bölgenin önemli otomotiv firmasındaki iş hacminin 4 katına çıkması nedeniyle 1.000 metrekarelik yeni adresine taşınmıştır. 70.000 TL'lik yeni makine yatırımı gerçekleştirilmiştir.

BAĞLI ORTAKLIKLAR :

Şirket'in Saniteks Sünger Sanayi Turizm ve Ticaret Anonim Şirketi ('Saniteks') unvanı ile İstanbul Ticaret Sicili'ne 359152 – 306734 tescil no ile tescilli bir bağlı ortaklığı bulunmakta olup, Saniteks'in toplam sermayesinin % 89,75'ini temsil eden toplam 628.687,50 TL nominal Bedelli 1.436 adet pay Sanifoam'a aittir.

İLİŞKİLİ TARAFLAR VE GERÇEKLEŞTİRİLEN İŞLEMLER

İLİŞKİLİ TARAFLAR	İŞLEMİN MAHİYETİ	BİLANÇO BAKİYESİ (NET)
Sanicar Tur. Tic. A.Ş.	Gayrimenkul ve Araç Kiralama Hizmeti alınmakta, ticari mal satılmakta	876.144
Arma Medya San. Tic. Ltd. Şti.	Ofis kiralama hizmeti verilmektedir	869
LSS Bilişim Tic. Ltd. Şti.	Ofis kiralama hizmeti verilmektedir ve bilgi işlem teknik servisi hizmeti alınmaktadır. Bilgi işlem malzemeleri bu şirketten tedarik edilmektedir.	82.594
Acupor Yapı İç ve Dış Tic. Ltd. Şti.	Ticari mal satışı yapılmaktadır	70.936
Yıldırım Ulkat	Gayrimenkul kiralama hizmeti verilmektedir	(5.163)

Aynı zamanda, 82.883 TL kilit personele borçlar bakiyesi mevcuttur. Diğer ortaklarla dönem içerisinde herhangi bir işlemde bulunulmamıştır ve bakiye mevcut değildir

DENETİM FAALİYETLERİ :

Şirketin Denetim Komitesi'nin 25.12.2014 tarihli kararı aşağıdaki gibidir.

Denetim Komitesi; Şirketin sorumluluğunda bulunan ve Sermaye Piyasası Kurulunun Seri:II-14.1 sayılı tebliği uyarınca hazırlanan konsolide mali tabloları ile dipnotlarını incelemek ve görüş bildirmek üzere toplanmıştır.

Şirket varlıkları kontrol edilmiş kayıtlar ve mevcut durum karşılaştırılarak herhangi bir tutarsızlık olmadığı tespit edilmiştir.

Şirket faaliyetlerine ilişkin amaç ve ilkelere uyumu incelenmiş, yapılan işlemlerin ilgili mevzuata uygun olduğu tespit edilmiştir.

Şirketin ana sözleşmesinde ve ilgili mevzuatlarca belirlenmiş olan kurallara ve yasalara uyduğu, bu kurallar ve yasalara ilişkin aykırı bir hususun oluşmadığı tespit edilmiştir.

Kamuya açıklanacak finansal tablolar, ortaklığın izlediği muhasebe ilkeleri ile gerçeğe uygunluk ve doğruluk açısından Yönetim Kurulu'nun onayına sunulmuştur.

Şirketin 30/09/2014 dönemine ait mali tabloları tarafımızca kontrol edilmiş ve mali tabloların gerçeği yansıttığı görülmüştür.

Saygılarımızla,

H. Esin AKBULUT
Denetim Komitesi Başkanı

Ali İhsan AYKAÇ
Denetim Komitesi Üyesi

GERİ ALINAN PAYLAR:

Şirketin 29.11.2012 tarihinde KAP'ta açıklanan şirket paylarının geri alım programı çerçevesinde iktisap edilmiş 194.018 adet pay olup, dönem içerisinde yeni pay alımında bulunulmamıştır.

YAPILAN BAĞIŞ VE YARDIMLAR:

Çeşitli okullara, karakol ve askeri birliklere doğrudan temizlik malzemeleri bağışı yapılmıştır.

ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR

	2012	2013	2014
Dönen Varlıklar	17.839.157	20.379.794	27.338.119
Duran Varlıklar	21.360.618	24.333.986	25.935.896
Aktif Toplam	39.199.775	44.713.780	53.274.015
Kısa Vadeli Borçlar	18.854.969	22.000.637	29.215.860
Uzun Vadeli Borçlar	1.245.160	3.737.527	5.136.903
Özkaynaklar	19.099.646	18.975.616	18.921.252
Pasif Toplamı	39.199.775	44.713.780	53.274.015

SANİFOAM'IN FİNANSAL ORANLARI:

ORAN ANALİZİ	2012	2013	2014
Cari Oran	0,95	0,93	0,94
Likidite Oranı	0,68	0,65	0,58
Kaldıraç Oranı	0,51	0,58	0,64
Kısa Vadeli Borçlar/Pasif Toplamı	0,48	0,42	0,36
Uzun Vadeli Borçlar/Pasif Toplamı	0,00	0,08	0,10
Özkaynaklar/Aktifler	0,48	0,42	0,36
Toplam Yükümlülükler/Özkaynaklar	1,05	1,36	1,81
Alacak Tahsil Süresi (gün)	98	114	118
Borç Ödeme Süresi (gün)	149	139	140
Brüt Kar Marjı	%17,70	%18,56	%20,38
Faaliyet Kar Marjı	%1,40	%6,88	%4,67
Net Kar Marjı	%0,80	%0,15	%0,14

GELİR TABLOSU:

	2012	2013	2014
Satış Gelirleri	26.028.782	27.973.961	33.396.875
Ciro Artış Oranı	%17,80	%7,00	%19,38
Satışların Maliyeti	-21.412.049	-22.781.921	-26.590.131
SMM/Satış Gelirleri	%79,61	%82,30	%81,43
Brüt Kar/Zarar	4.616.733	5.192.040	6.806.744
Brüt kar marjı	%17,70	%18,56	%20,38
Faaliyet Giderleri	-4.416.630	-3.266.645	-5.245.492
Faaliyet Giderleri/Satış Gelirleri	%16,25	%11,67	%15,70
Faaliyet Kar/Zarar	200.103	1.925.395	1.561.252
Faaliyet Kar Marjı	%1,40	%6,88	%4,67
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	3.763	24.096	610.888
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	-1.385	0	0
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı/Zararı	202.481	1.949.491	2.172.140
Finansman Gelirleri	1.361.131	525.421	836.195
Finansman Giderleri	-1.405.409	-2.613.997	-3.049.680
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kar/Zarar	158.207	-139.085	-41.385
Dönem Vergi Gelir/Gideri	-21.622	-84.766	-113.327
Ertelenmiş Vergi Gelir Gideri	99.161	265.563	203.535
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/Zararı	235.745	41.712	48.823
Pay Başına Kazanç	0,0251	0,004129	0,0047

2014 HEDEFLERİNE NE KADAR ULAŞILDI?

2014 yılındaki 35 milyon TL ciro hedefi % 95 oranında gerçekleşti.

Sermayenin Karşılıksız Kalması ve Borca Batık Durumu:

TTK 376'ıncı maddede düzenlenen şirket sermayesinin karşılıksız kalması ve borca batık olma durumu şirketimiz açısından söz konusu değildir.

Yönetim Kurulunca kabul edilen Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin 25.12.2014 tarihli raporunda, mali tablo üzerinden yapılan risk analizi ve çözüm önerileri aşağıdadır :

AMAÇ

Kurumun hedeflerini gerçekleştirebilmesi için makul bir güvence sağlamak üzere, olası olay veya durumların önceden belirlenmesi, değerlendirilmesi ve kontrol edilmesinden oluşan bu süreçte sürdürülebilir karlılık ve büyümenin sağlanması, gelir dalgalanmalarının minimize edilmesi, risk kararlarının daha sağlıklı alınması, sürprizlere hazırlıklı olunması, stratejilerin ve alınan risklerin uyumlu olması, fırsatların ve tehditlerin daha iyi tespit edilmesi, rekabet gücünün artırılması, etkili kaynak kullanımı, yasa ve düzenlemelere uyum, itibar ve güvenin korunması, kurumsal yönetim kalitesinin sürekliliği, şirket değerinin yükselmesidir.

MALİ TABLOLAR ÜZERİNDEN RİSK ANALİZİ VE ÖNERİLER

Şirketin 30.09.2014 mali tablolarının değerlendirilme sonucu aşağıdaki tespitler yapılmıştır;

1) Satış tutarları bir önceki yıl ile karşılaştırıldığında %17'lik artış görüldüğü,2014 yılı için hedeflenen 35.000.000 TL satış tutarının gerçekleştirilebileceği görüldü. Bu süreçte istikrarlı bir büyümenin gerçekleştirildiği ve gelir kaynaklarının istikrarı konusunda herhangi bir risk görülmediği değerlendirildi.

2)Şirketin karlılık karakteri olarak %7-8 civarında olan EBITTA oranının bu dönemde de gerçekleştiği, nakit yaratma kapasitesinin genel eğilimin dışına çıkmadığı görüldü. Karlılık konusunda da şirket üzerinde herhangi bir riskin bulunmadığı değerlendirilmiştir.

3)Dönen varlıkların değişmediği ticari alacaklarda, satış tutarının artışı ile açıklanabilecek artışın olduğu görüldü. Gelir ve Kurumlar Vergisi açısından karşılık ayırmayı gerektirecek ticari alacağın olmadığı, müşteri sayısı ve satış tutarları değerlendirildiğinde herhangi bir yoğunlaşmanın görülmediği, dolayısı ile şirketin tahsilat riskinin bulunmadığı değerlendirilmiştir.

4)Ticari borç tutarında üretim ve satış hacminin artması ile açıklanabilecek artışın olduğu görülmüş , vadesi gelmiş ve ödemesi gerçekleştirilememiş herhangi bir banka borcunun olmadığı, bankalar nezdinde şirketin kredibilitésinin yüksek olduğu görülmüş ve şirketin borç ödeme kabiliyeti konusunda herhangi bir risk değerlendirmesi yapılmamıştır.

5)Firmanın döviz yükümlülüklerinin döviz varlıklarından fazla olduğu, dolayısı ile kur artışlarından olumsuz etkilenebileceği ve döviz riskinin bulunduğu görülmüş uygun enstrümanlarla döviz pozisyonunun hedge edilmesi gerektiği değerlendirilmiştir.

6)Şirketin dönem içinde kamuyu aydınlatma yükümlülüklerinin zamanında yerine getirdiği görülmüş sermaye piyasası mevzuatı açısından herhangi bir risk değerlendirmesi yapılmamıştır.

Saygılarımızla,

KAR DAĞITIM POLİTİKASI

Şirketimizin 14.08.2013 tarihli Genel Kurulunda onaylanmış kar dağıtım politikası mevcuttur. Şirketimizin Kar Dağıtım Politikası www.sanifoam.com.tr web adresimizde yer almaktadır. Şirket Yönetim Kurulu, mahsup edilmemiş geçmiş yıl zararları bulunduğu için, 2014 yılı hesap dönemi için kar dağıtımında bulunulmayacağını ve geçmiş yıl zararlarına mahsup edileceğini öngörmektedir.

YÖNETİM KURULU BÜNYESİNDE OLUŞTURULAN KOMİTELER VE YATIRIMCI İLİŞKİLERİ BİRİMİ

SANİFOAM SÜNGER SAN.TİC.A.Ş.DENETİM KOMİTESİ GÖREV VE ÇALIŞMA ESASLARI

1.Amaç ve Dayanak:

Bu dokümanın hazırlanmasındaki amaç, Sanifoam Sünger San. Tic. A.Ş. Denetim Komitesinin Şirketin finansal ve operasyonel faaliyetlerin sağlıklı bir şekilde gözetilmesini sağlamaktır.

Bu doküman Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde oluşturulacak "Denetim Komitesi"nin görev ve çalışma esaslarını düzenlemek için hazırlanmıştır.

2.Komitenin Yapısı:

- *Komite, biri başkan olmak üzere en az iki üyeden oluşur. Komitenin tüm üyelerinin bağımsız Yönetim Kurulu üyesi niteliğinde olması gerekir.
- *Komite Üyeleri icrada görevli olmayan yönetim Kurulu üyeleri arasından seçilmek zorundadır.
- *Denetim Komitesi doğrudan Yönetim Kurulu'na bağlı olarak çalışır.
- *İcra başkanı/genel müdür Denetim Komitesinde görev alamaz.
- *İhtiyaç duyulması halinde, Yönetim Kurulu Üyesi olmayan, konusunda uzman kişilere komitede görev verilebilir.

3.Komitenin Çalışma Esasları:

- *Denetim Komitesi en az üç ayda bir olmak üzere yılda en az dört kere toplanır. Toplantıların zamanlaması mümkün olduğunca Yönetim Kurulu toplantıları ile uyumlu olur. Acil durumlarda Denetim Komitesi Yönetim Kurulunun herhangi bir üyesi yada şirket genel müdürünün çağrısı ile olağanüstü toplanabilir.
- *Denetim Komitesi, faaliyetleri ile ilgili olarak ihtiyaç duyduğu konularda bağımsız uzman görüşlerinden yararlanır. Komitenin ihtiyaç duyduğu danışmanlık hizmetlerinin bedeli şirket tarafından karşılanır.
- *Denetim Komitesi kendi görev ve sorumluluk alanıyla ilgili tespitlerini ve konuya ilişkin değerlendirmelerini ve önerilerini Yönetim Kuruluna yazılı olarak bildirir.

4.Komitenin Görev ve Sorumlulukları:

*Denetim Komitesi, şirketin muhasebe sistemi, finansal bilgilerin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve şirketin iç kontrol ve iç denetim sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yapar. Bağımsız denetim kuruluşunun seçimi, bağımsız denetim sözleşmelerinin hazırlanarak bağımsız denetim sürecinin başlatılması ve bağımsız denetim kuruluşunun her aşamadaki çalışmaları denetimden sorumlu komitenin gözetiminde gerçekleştirilir.

*Şirketin hizmet alacağı bağımsız denetim kuruluşu ile bu kuruluşlardan alınacak hizmetler denetimden sorumlu komite tarafından belirlenir ve yönetim kurulunun onayına sunulur.

*Şirketin muhasebe ve iç kontrol sistemi ile bağımsız denetimi ile ilgili olarak şirkete ulaşan şikayetlerin incelenmesi, sonuca bağlanması, şirket çalışanlarının, şirketin muhasebe ve bağımsız denetim konularındaki bildirimlerinin gizlilik ilkesi çerçevesinde değerlendirilmesi konularında uygulanacak yöntem ve kriterler denetimden sorumlu komite tarafından belirlenir.

*Denetimden sorumlu komite, kamuya açıklanacak yıllık ve ara dönem finansal tabloların şirketin izlediği muhasebe ilkeleri ile gerçeğe uygunluğuna ve doğruluğuna ilişkin değerlendirmelerini, şirketin sorumlu yöneticileri ve bağımsız denetçilerinin görüşlerini alarak kendi değerlendirmeleri ile birlikte yönetim kuruluna yazılı olarak bildirilir.

5.Yürürlük:

İş bu görev ve çalışma esasları Yönetim Kurulunun komitenin oluşturulması ve komite üyelerinin atanması kararı ile birlikte yürürlüğe girer.

SANİFOAM SÜNGER SAN.TİC.A.Ş. RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ GÖREV VE ÇALIŞMA ESASLARI

1.Amaç ve Dayanak:

Bu doküman Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde oluşturulacak "Riskin Erken Saptanması Komitesi"nin görev ve çalışma esaslarını düzenlemek için hazırlanmıştır.

2.Komitenin Yapısı:

*Komite, biri başkan olmak üzere en az iki üyeden oluşur. Komitenin iki üyeden oluşması halinde her ikisi, ikiden fazla üyeden oluşması halinde üyelerin çoğunluğu icrada görevli olmayan yönetim kurulu üyelerinden seçilir.

*Komite Üyeleri icrada görevli olmayan yönetim kurulu üyeleri arasından seçilmek zorundadır.

*Riskin Erken Saptanması Komitesi doğrudan Yönetim Kurulu'na bağlı olarak çalışır.

*İcra başkanı/genel müdür Riskin Erken Saptanması Komitesinde görev alamaz.

3.Komitenin Çalışma Esasları:

*Komite, toplantı esasıyla çalışır.

*Komite, çalışmaların etkinliği için gerekli görülen sıklıkta toplanır.

*Komite, risk yönetim sistemlerini yılda en az bir kez gözden geçirir.

*Komitenin görevlerini yerine getirmek için gerekli her türlü kaynak ve destek yönetim kurulu tarafından sağlanır.

*Komite, gerekli gördüğü kişiyi toplantılarına davet edebilir ve görüşlerini alabilir.

4.Komitenin Görev ve Sorumlulukları:

*Riskin erken Saptanması Komitesi; Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin alınması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapmakla sorumludur.

*Risk yönetimi stratejileri esas alınarak, Yönetim Kurulunun görüşleri doğrultusunda risk yönetimi politikaları ve uygulama usullerini belirler, uygulanmasını ve bunlara uyulmasını sağlar.

*Risk izleme fonksiyonunu etkin bir şekilde yerine getirmeyi sağlamak üzere gerekli görüldüğünde ilgili birimlerden bilgi, görüş ve rapor talep eder.

*Şirketin Sermaye Piyasası Kurulu tarafından kabul edilen finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlanan finansal tablolarında ve yıllık faaliyet raporlarında açıklanmış olan riskleri gözden geçirir

5.Yürürlük:

İş bu görev ve çalışma esasları Yönetim Kurulunun komitenin oluşturulması ve komite üyelerinin atanması kararı ile birlikte yürürlüğe girer.

SANİFOAM SÜNGER SAN.TİC.A.Ş. KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ GÖREV VE ÇALIŞMA ESASLARI

1.Amaç ve Dayanak:

Bu doküman Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde oluşturulacak "Kurumsal Yönetim Komitesi"nin görev ve çalışma esaslarını düzenlemek için hazırlanmıştır.

2.Komitenin Yapısı:

*Komite, biri başkan olmak üzere en az iki üyeden oluşur. Komitenin iki üyeden oluşması halinde her ikisi, ikiden fazla üyeden oluşması halinde üyelerin çoğunluğu icrada görevli olmayan yönetim kurulu üyelerinden seçilir.

*Komite üyeleri icrada görevli olmayan yönetim kurulu üyeleri arasından seçilmek zorundadır.

*Kurumsal Yönetim Komitesi doğrudan Yönetim Kurulu'na bağlı olarak çalışır.

*İcra başkanı/genel müdür Kurumsal Yönetim Komitesinde görev alamaz.

3.Komitenin Çalışma Esasları:

*Komite, toplantı esasıyla çalışır.

*Komite, çalışmaların etkinliği için gerekli görülen sıklıkta toplanır.

*Komitenin görevlerini yerine getirmek için gerekli her türlü kaynak ve destek yönetim kurulu tarafından sağlanır.

*Komite, gerekli gördüğü kişiyi toplantılarına davet edebilir ve görüşlerini alabilir.

4.Komitenin Görev ve Sorumlulukları:

*Kurumsal Yönetim Komitesi şirkette kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısı ile meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit eder yönetim kuruluna kurumsal yönetim uygulamalarını iyileştirici tavsiyelerde bulunur ve yatırımcı ilişkileri bölümünün çalışmalarını gözetir.

*Kurumsal Yönetim İlkeleri gereği oluşturulması gereken diğer komitelerin (Aday Gösterme Komitesi, Ücret Komitesi) oluşturulamaması durumunda bu komitelerin görevlerini yerine getirir.

5.Yürürlük:

İş bu görev ve çalışma esasları Yönetim Kurulunun komitenin oluşturulması ve Komite üyelerinin atanması kararı ile birlikte yürürlüğe girer.

Komite Üyeleri ve Dönem İçerisinde Yapılan Çalışmalar :

Denetim Komitesi :

H. Esin Akbulut	Başkan
Ali İhsan Aykaç	Üye

Denetim Komitesi 25.12.2014 tarihinde toplanmış, 2014-1 No'lu raporu Yönetim Kuruluna sunmuştur.

Riskin Erken Saptanması Komitesi :

H. Esin Akbulut	Başkan
Ali İhsan Aykaç	Üye

Riskin Erken Saptanması Komitesi 31.10.2014 ve 25.12.2014 tarihlerinde toplanmış ve 2014-1 ve 2014-2 No'lu kararları Yönetim Kurulu'na sunmuştur.

Kurumsal Yönetim Komitesi :

H. Esin Akbulut	Başkan
Ali İhsan Aykaç	Üye
Necmettin Atalay	Üye

Yönetim Kurulu'nun mevcut yapılanmasında ayrı bir Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi oluşturulmamıştır. Kurumsal Yönetim Komitesi söz konusu komitelere ilişkin görevleri de yerine getirmektedir.

Kurumsal Yönetim Komitesi, 25.12.2014 tarihinde toplanmış, 2014-1 No'lu raporu Yönetim Kurulu'na sunmuştur.

Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık :

Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık prensipleri doğrultusunda Merkezi Kayıt Kuruluşu nezdinde e-şirket uygulaması ile yatırımcılarımıza 'Bilgi Toplumu Hizmetleri' erişimi sağlanmıştır. Bilgi toplumu hizmetlerine www.mkk.com.tr e-şirket Şirketler Bilgi Portalından veya Şirket web sitesinde bu adrese yöneltilen link ile erişilebilir.

Şirket İnternet Sitesinde Takip Edilebilecek Temel Başlıklar:

- Kurumsal kimlik ve Ticaret Sicil Bilgileri
- Yönetim Kurulu ve Komiteler
- Ortaklık Yapısı
- Ana Sözleşme
- Finansal Raporlar, Faaliyet Raporları ve Mali Veriler
- KAP Bildirimleri
- Genel Kurul Toplantılarıyla İlgili Bilgi ve Belgeler
- Politikalar
- Genel Kurulun çalışma usulleri hakkında iç yönerge

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Şirket 23.02.2015 tarih 178 No'lu Yönetim Kurulu kararı ile tamamı iç kaynaklardan karşılanmak üzere 2.652.124 TL bedelsiz sermaye artırım kararı almış ve 26.02.2015 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na gerekli izin için başvuruda bulunmuştur. Halen izin süreci devam etmektedir.

Yine 2015 yılı sonunda bitecek olan Kayıtlı Sermaye Sistemi devam izin süresinin 2019 yılı sonuna kadar uzatılması için 26.02.2015 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunulmuştur. Halen izin süreci devam etmektedir.

Diğer Bilgiler

- Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişikliği yoktur
- Şirketin yatırım danışmanlığı ve derecelendirme gibi konularda hizmet aldığı kurumlarla arasındaki çıkar çatışmaları ve bu çıkar çatışmalarını önlemek için şirketçe tedbir alınması gibi bir durum söz konusu değildir.