



TÜMOSAN

MOTOR ve TRAKTÖR

**TÜMOSAN MOTOR VE TRAKTÖR SANAYİ A.Ş.
1 OCAK – 31 MART 2014 DÖNEMİNE İLİŞKİN
HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

A. GİRİŞ

1. Raporun Dönemi

Bu rapor 01 Ocak 2014 - 31 Mart 2014 çalışma dönemini kapsamaktadır.

2. Ortaklığın Unvanı / Ticaret Sicil No/Mersis No

TÜMOSAN MOTOR VE TRAKTÖR SANAYİ A.Ş. / 505991/ 0050 0361 6010 0013

3. İletişim Bilgileri

Fabrika

Büyükkayacık Mahallesi Aksaray Çevre Yolu Caddesi No: 7/1 Selçuklu-Konya – TÜRKİYE

Telefon : (332) 239 05 40 (10 Hat)

Fax : (332) 239 11 88

Merkez Ofis

Dünya Ticaret Merkezi A-3 Blok 8. Kat Yeşilköy - İstanbul Türkiye

Telefon : (212) 468 19 00 Pbx

Fax : (212) 465 28 91

Ar-Ge Merkezi

Reşitpaşa Mahallesi İstanbul Teknik Üniversitesi Teknokent Arı 3 No:2/C B 402 İstanbul
Türkiye

Telefon : (212) 468 19 90 Pbx

Fax : (212) 465 25 83

İnternet Adresi

www.tumosan.com.tr

Kurumsal E-Posta Adresi

musterihizmetleri@tumosan.com.tr

4. Dönem İçinde Görevli Kurullar

Yönetim Kurulu :

Adı – Soyadı	Görevi/Unvanı	Görev Süresi	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Olup Olmadığı	Yer Aldığı Komiteler ve Görevi
Nuri ALBAYRAK	Yönetim Kurulu Başkanı	13.05.2013 tarihinden itibaren 3 yıl	Bağımsız Üye Değil	
Bayram ALBAYRAK	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	13.05.2013 tarihinden itibaren 3 yıl	Bağımsız Üye Değil	
Mesut Muhammet ALBAYRAK	Yönetim Kurulu Üyesi	13.05.2013 tarihinden itibaren 3 yıl	Bağımsız Üye Değil	Kurumsal Yönetim Komitesi - Riskin Erken Saptanması Komitesi
Mehmet Faysal GÖKALP	Yönetim Kurulu Üyesi	13.05.2013 tarihinden itibaren 3 yıl	Bağımsız Üye	Denetimden Sorumlu Komite
Gülten YALÇIN	Yönetim Kurulu Üyesi	13.05.2013 tarihinden itibaren 3 yıl	Bağımsız Üye	Kurumsal Yönetim Komitesi - Riskin Erken Saptanması Komitesi- Denetimden Sorumlu Komite

Türk Ticaret Kanunu ve esas sözleşmede yazılı görevleri yapmakla yükümlüdürler.

5. Sermayede Meydana Gelen Değişiklikler

Şirketimiz sermayesinde meydana gelen herhangi bir değişiklik bulunmamaktadır. Son durum itibarıyla kayıtlı sermaye tavanı ve çıkarılmış sermaye tutarları aşağıdaki gibidir.

Çıkarılmış Sermaye	115.000.000 TL
Kayıtlı Sermaye Tavanı	500.000.000 TL

6. Ortak Yapısı Ve Oy Hakları

Tümosan Motor ve Traktör Sanayi A.Ş. payları A ve B grubu olarak ikiye ayrılmıştır. Yönetim kurulu üyelerinin seçiminde A grubu payların her biri 15 oy hakkına, B grubu payların her biri 1 oy hakkına sahiptir. A grubu paylar sermayenin %12,18, B grubu paylar ise %87, 82'sini temsil etmektedir.

Pay Grubu	Nama/Hamiline	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Pay Sayısı	Nominal Değerleri Toplamı (TL)
A	Nama	1,00	12.000.000,00	12.000.000,00
B	Hamiline	1,00	103.000.000,00	103.000.000,00
TOPLAM				115.000.000,00

31.03.2014 tarihi itibariyle sermayeyi oluşturan ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Grup	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)
Ereğli Tekstil Turizm San. Ve Tic. A.Ş.	B	78.321.127,65	68,1
Muzaffer ALBAYRAK	A	2.000.000,00	1,74
Bayram ALBAYRAK	A	2.000.000,00	1,74
Nuri ALBAYRAK	A	2.000.000,00	1,74
Kazım ALBAYRAK	A	2.000.000,00	1,74
Mustafa ALBAYRAK	A	2.000.000,00	1,74
Ahmet ALBAYRAK	A	2.000.000,00	1,74
Hedef Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	A	1.500.000,00	1,30
Diğer	B	23.178.872,35	20,16
TOPLAM		115.000.000,00	100

6. Şirket Aleyhine Açılan Ve Devam Eden Önemli Davalar Ve Olası Sonuçlar Hakkında Bilgi

Yoktur.

7. Şirketin Yatırım Danışmanlığı Ve Derecelendirme Gibi Konularda Hizmet Aldığı Kurumlarla Arasında Çıkan Çıkar Çatışmaları Ve Bu Çıkar Çatışmalarını Önlemek İçin Şirket Tarafından Alınan Tedbirler Hakkında Bilgi

Yoktur.

8. Yıl İçinde Finansal Duran Varlık Edinimi

Şirketimizin büyüme hedefleri doğrultusunda, istikrarlı mamul kalitesi ve temininin yanı sıra faaliyet karımızın artışına olumlu katkıda bulunacağı öngörülen Tümosan Döküm A.Ş.'ne iştirak edilmesine, şirketin 10.000.000 TL ödenmiş sermayesi içerisinde %70'ine tekabül eden 7.000.000 adet payın 14.000.000 TL bedelle satın alınmıştır.

B. FAALİYETLER

1. İdari Faaliyetler :

Yönetim Kurulu

Adı – Soyadı	Görevi/Unvanı	Görev Süresi	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Olup Olmadığı	Yer Aldığı Komiteler ve Görevi
Nuri ALBAYRAK	Yönetim Kurulu Başkanı	13.05.2013 tarihinden itibaren 3 yıl	Bağımsız Üye Değil	
Bayram ALBAYRAK	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	13.05.2013 tarihinden itibaren 3 yıl	Bağımsız Üye Değil	
Mesut Muhammet ALBAYRAK	Yönetim Kurulu Üyesi	13.05.2013 tarihinden itibaren 3 yıl	Bağımsız Üye Değil	Kurumsal Yönetim Komitesi - Riskin Erken Saptanması Komitesi
Mehmet Faysal GÖKALP	Yönetim Kurulu Üyesi	13.05.2013 tarihinden itibaren 3 yıl	Bağımsız Üye	Denetimden Sorumlu Komite
Gülten YALÇIN	Yönetim Kurulu Üyesi	13.05.2013 tarihinden itibaren 3 yıl	Bağımsız Üye	Kurumsal Yönetim Komitesi - Riskin Erken Saptanması Komitesi- Denetimden Sorumlu Komite

Türk Ticaret Kanunu ve esas sözleşmede yazılı görevleri yapmakla yükümlüdürler.

Genel Müdürlük

Adı Soyadı	Görevi
Kurtuluş Öğün	Genel Müdür
Nizamettin Çevik	Finans Müdürü
Fazlı Özeltin	Satış Müdürü
Bülent Bolat	Satınalma Müdürü
Kamil Kerim Köktürk	Muhasebe Müdür Vekili
Galip Öztürk	Pazarlama Müdürü
Makbule Oktar	Yatırımcı İlişkileri Yetkilisi

Toplu Sözleşme Uygulamaları

Şirketimizin toplu sözleşmeye tabi personeli yoktur.

Kıdem Tazminatı Yükümlülükleri

Dönem sonu itibariyle şirketin kıdem tazminatı yükü 2.376.007 TL 'dir.

Bağımsız Denetim Şirket Seçimi

Şirketimizin 2014 yılına ilişkin bağımsız dış denetiminin yapılması hususunda Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi'nin (A member of Ernst&Young Global Limited) ile sözleşme imzalanması ve genel kurul onayına sunulmasına oybirliği ile karar verildi.

2. Şirket'in Faaliyet Konusu :

Tümosan Motor ve Traktör Sanayi A.Ş. (eski adıyla Alçelik Çelik Yapı İnşaat Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi) ("Tümosan" veya "Şirket"), Bakanlar Kurulu'nun 13.11.1975 tarih ve 7/10905 sayılı kararına dayanılarak 23.06.1976 tarihinde Ankara'da motor parçaları, aktarma organları ve benzeri teçhizatı üretmek amacıyla kurulmuş, ancak daha sonraları faaliyetlerini dizel motor ve traktör üretiminde yoğunlaştırmıştır. Türkiye'nin ilk dizel motor üreticilerinden birisi olma özelliğini taşıyan Tümosan, aynı marka ile üretilen traktörlere dizel motor sağlaması

yanında, diğer dizel motor araç üreten firmalara da uzun yıllar dizel motor üretimi gerçekleştirmiştir.

Şirket, 18 Ağustos 1998 tarihinde özelleştirme kapsam ve programına alınmış ve Makine Kimya Enstitüsü Kurumu'na ait Şirket hisseleri, Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'na devredilmiş ve bir yıl içerisinde de özelleştirme işlemlerinin tamamlanmasına karar verilmiştir.

Şirket'in 24 Nisan 2000 tarihinde yapılan ihalesine 4 firma katılmış, ihale sonucunda alıcı olarak belirlenen girişimcilere sırası ile yöneltilen satış sözleşmesinin belirlenen sürelerde imzalanmaması nedeniyle teminatları irat kaydedilmiş ve ihale olumlu olarak sonuçlandırılmamıştır. İhale sonrasında faaliyetlerine kısıtlı olarak devam eden Tümosan, özelleştirme çalışmaları kapsamında Şirket'in 30.11.2002 tarihi itibarıyla düzenlenen devir bilançosu üzerinden tüm hak ve yükümlülükleri ile Sümer Holding A.Ş. ile birleştirilmesine ilişkin 03.02.2003 tarih ve 2732 sayılı Özelleştirme İdaresi Başkanlığı kararı 05.02.2003 tarihinde tescil edilerek Tümosan Türk Motor Sanayi A.Ş.'nin tüzel kişiliği bu tarih itibarıyla sona erdirilmiştir. Tümosan'ın Konya'daki fabrikası daha sonra " Sümer Holding A.Ş. Tümosan / Türk Motor Sanayii İşletmesi" ticaret unvanı ile Konya Ticaret Siciline 26788 ticaret sicil numarası ile 20.02.2003 tarihinde tescil edilmiştir. Özelleştirilmesi amacıyla ikinci kez ihaleye 2004 yılında çıkmış ve Tümosan varlık satışı ile Alçelik Çelik Yapı İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. tarafından satın alınarak 1 Temmuz 2004 tarihinde devir teslim işlemi tamamlanmıştır. Alçelik Çelik Yapı İnşaat San. ve Tic. A.Ş. 500.000 TL sermaye ile kurulmuş olup, kuruluşa ilişkin esas sözleşme değişikliği 23.09.2003 tarihinde tescil edilmiştir. Alçelik Çelik Yapı İnşaat San ve Tic A.Ş.'nin ünvanı daha sonra 29.12.2010 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısında Tümosan Motor ve Traktör Sanayi A.Ş. olarak değiştirilmiş, söz konusu değişiklik 06.01.2011 tarihinde tescil edilmiştir.

Şirket'in merkezi İstanbul'da, fabrikası Konya'da olup 31.03.2014 tarihi itibarı ile toplam çalışan sayısı **432**'dir.

Ortalama Personel Sayısı	31.03.2014
Beyaz Yakalı	130
Mavi Yakalı	302
Toplam	432

C. C-TÜMOSAN MOTOR VE TRAKTÖR SANAYİ A.Ş. HAKKINDA GENEL BİLGİ

1. 1-İşletmenin Faaliyeti Hakkında Bilgiler

Tümosan, 2009 yılında 48 yetkili bayi ile Türkiye’de hizmet verirken bugün; 11 bölge müdürlüğüne bağlı, 65 ilde 104 noktada sahip olduğu yaygın yetkili bayi ağıyla Türkiye’nin tamamına ulaşmaktadır.

- Büyüyen traktör pazarının artan ihtiyaçlarını karşılamak üzere satış ve satış sonrası noktalarının 3S (satış, servis, yedek parça (spare parts)) konseptine geçirilmesi ve hizmet kalitesinin daha da artırılması hedeflenmektedir.
- Bayilerin satış performansları ve stokları haftalık bazda bölge müdürlükleri ve genel müdürlük tarafından takip edilmektedir.
- Zamanlamanın büyük öneme sahip olduğu tarım sektöründe satış sonrası hizmetler marka tercihinde büyük rol oynamaktadır. Tümosan, tüm ülkeye yayılmış 400 noktada yetkili servis ağına sahiptir.
- Tüm yetkili servisler fabrikada periyodik ve yeni model eğitimlerine katılarak sertifikalandırılmaktadır.
- Müşterinin tüm beklentilerine cevap verecek kaliteli üretim ve mükemmelle ulaşmak için sürekli değişim Tümosan çalışanlarının ortak hedefidir. Üretilen ürünlerin kalitesini sağlamak için, Tümosan çeşitli önemli sertifikalara sahiptir. Bunlar Üretim Yeterlilik Belgesi ve Kalite Uygunluk Belgesidir. Laboratuvar kalite kontrolü için, Türk Standartları Enstitüsünden verilmiş laboratuvar kalite yeterlilik belgesine sahiptir. Tümosan ayrıca TS-EN-ISO 9002 ve AQAP 120 kalite güvence belgelerine de sahiptir.

2. Faaliyet Gösterilen Sektörler / Pazarlar Ve Ortaklığın Bu Sektörlerdeki / Pazarlardaki Yeri İle Avantaj Ve Dezavantajları Hakkında Bilgi

Şirket otomotiv sanayiinde faaliyet göstermekte ve tarım traktörleri üretiminde bulunmaktadır. Tarım traktörleri tarımsal üretimde işgücü verimliliğini arttıran; maliyetleri düşüren; modern üretim teknolojilerinin kullanılmasını, işlemlerin zamanında ve zirai ihtiyaçlara uygun şekilde yapılmasını sağlayarak ürün kalitesini ve verimini arttıran, çok önemli bir tarımsal üretim girdisini oluşturmaktadırlar.

Traktör imalatında ve satışında 2011 yılında traktör imalatı 62.750 adet olurken, iç pazarda 60.304 adet traktörün satılmıştır. Söz konusu satış rakamları ile Türkiye, Dünya traktör pazarında 4. sıraya yükselmiştir. Traktör sektöründe son yıllarda yaşanan yapısal dönüşümle birlikte ortalama traktör gücü 59 bg'den 70 bg'ye, çift çeker traktörlere olan talep de %9'dan, %65 seviyesine çıkmış durumdadır. 2011 yılında Türkiye pazarında satılan her 100 traktörden 91'i tarla, ve 9'u bahçe tipidir. Traktör grubunda iç pazar satış değerinin 2010 yılında 878 Milyon Euro, 2011 yılında ise 1,22 Milyar Euro'ya ulaştığı tahmin edilmektedir. 2011 yılında iç pazarda satılan traktörlerin %19,7'si ithal menşelidir.

Türkiye tarım makinaları parkı oldukça yaşlı traktör ve makinalardan oluşmaktadır. Özellikle traktör, biçerdöver, pamuk hasat makinası gibi karmaşık makinalarda kullanım ömürleri, yaştan ziyade çalışma saati ile belirlenmektedir.

Traktör grubunda ise 27 firma, kırkın üzerinde markayı temsil etmektedir. Traktör sektöründe 8 firma imalatçı olarak resmi kayıtlarda yer almaktadır. Bu firmalardan yerli marka altında üretim yapmakta olanların pazar payları %28'dir. Lisanlı üretim yapan firmalarla birlikte yerli traktörlerin pazar payı %80'dir. İthalatçı firmaların bazıları CBU (Completely Build Unit) formunda "Komple Traktör" ithal ederken, diğerleri SKD (Semi-Knock Down), CKD (Completely-Knock Down) v.b. aksam ve parça formlarında ithal etmekte ve bunları Türkiye'de kurdukları basit montaj hatlarında birleştirmek suretiyle pazara sunmaktadırlar.

Son 50 yılın imalat ortalaması 28.650 olup, 1963 yılından bugüne 1 milyon 403 bin adet traktör üretilmiştir. Traktör grubunda 1960 yılından bu yana olan iç pazar incelendiğinde 1960'lı yılların başında 500 adet civarında seyreden satışların ilk ciddi tepe noktasına 1968 yılında ulaştığı görülür (15.118). 1973 yılında 37.778, 1975 yılında 51.630 adetle rekorların kırıldığı 70'li yılların ilk yarısında 1976 yılında 77binden fazla traktörün satışı gerçekleşmiştir. Gelmiş geçmiş en yüksek satışın yaşandığı 1976 yılının ardından 1979 yılında keskin bir düşüş yaşanmış ve 15 binden biraz fazla traktör satılabilmektedir. 1980 yılından itibaren 1984 (42.454 adet) ve 1997 (54.731 adet) yılları iki pik değerini yaşandığı yıllar olmuştur. 2011 yılında son 50 yıldaki 3. en büyük iç pazar satışı gerçekleşmiştir. (62.750 adet) Üretim adetleri bakımından AB ile mukayese edildiğinde AB traktör üretiminin yaklaşık %30'u mertebesinde traktör ülkemizde üretilmektedir. Bu anlamda AB'de en büyük 2 traktör üreticisi olan Almanya ve İtalya'nın üretim adetleri ile ülkemiz üretim adetleri arasında çok az bir fark vardır.

Traktör parkı konusundaki bir çalışmada, uluslararası standartlara göre traktör ömrü 12 yıl (10-12 bin çalışma saati) kabul edilmektedir. Ülkemizde ise ortalama yıllık kullanım süresi (500

Saat) dikkate alındığında maksimum ömür olarak 24 yıl hesaplanabilir. TÜİK kayıtlarına göre ülkemizde trafiğe kayıtlı 1.445.128 adet traktör bulunmaktadır. Bu parkın yarısı (%49) Türkiye koşulları için azami ömür sayılabilecek 25 yaşın üstündeki traktörlerden oluşmaktadır. 25 yaş ve üzerindeki yaklaşık 700 bin traktörün ortalama yaşı ise 34,8'dir. İşin daha da vahim tarafı tüm parkın ortalama yaşı 23,2'dir.

Mekanik ve ekonomik ömrünü fazlasıyla doldurmuş traktörlerle çalışmak ülkemiz tarımında olağanüstü boyutlarda ekonomik kayıplara neden olmaktadır. Ömür dışı traktör kullanmanın tarım sektörüne yılda 6 Milyar TL ek yük getirdiği tahmin edilmektedir. Tarım Köyüşleri Bakanlığı 2010 yılı destekleme ödemeleri toplamının 5.6 Milyar TL olduğu dikkate alındığında bu kaybın önemi daha iyi anlaşılmaktadır.

3. Misyon, Vizyon Ve Kurumsal Değerler

Misyonumuz

Müşterilerimizin ihtiyaçları ve beklentileri doğrultusunda yüksek kalite ve teknolojik donanıma sahip ürünleri doğru zamanda üretip sunarak hedef kitemizde müşteri memnuniyeti ve sadakati sağlamak, böylelikle gelirler ve karlılığa ilişkin sürekli ve kontrol altında bir büyümeyi gerçekleştirmek.

Vizyonumuz

Ulusal ve evrensel bir marka olmak.

Değerlerimiz

Müşteri merkezli çalışırız. Beklentileri ve ihtiyaçları en iyi şekilde süratle karşılarız.

Dürüstüz.

Her düzeyde ve her platformda açık iletişime inanırız.

Kanunlara ve yasalara uyarız. Bundan taviz vermeyiz.

Etkin ekip çalışması ile ilerleriz.

Sürekli gelişimden yana en iyisi için çabalarız.

4. Şirket Halka Arzı ile İlgili Bilgiler :

Tümosan Motor ve Traktör San.A.Ş.’nin hisseleri 5 Aralık 2012 tarihinde halka arz edilmiş olup 2012 yılında gerçekleşen en büyük 2. Halka Arz’dır. Şirket Hakim Ortağı Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin pay satışından 20.000.000 adet hisse, 10.000.000 adet hisse sermaye artırımını ile toplam 30.000.000 adet hisse halka arz edilmiştir. Talep Toplama sonucunda 2,93 kat talep fazlası gerçekleşmiştir. Şirket, İstanbul Menkul Kıymetler Borsası Ulusal Pazarda TMSN koduyla işlem görmektedir.

5. BIST Özel Durum Açıklamaları:

Kuruluşumuzun yapması gereken özel durumlar, Kamuyu Aydınlatma Platform’una bildirilmektedir. Bu özel durumlara www.kap.gov.tr adresinden bakılabilir.

6. Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

1 Ocak 2014 – 31 Mart 2014 hesap döneminde Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından yayımlanan ‘Kurumsal Yönetim İlkeleri’nde yer alan prensiplerin uygulanmasında gerekli özen gösterilmiş olup Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu EK-1’de yer almaktadır.

7. Yapılan Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri

- TÜMOSAN Ar-Ge Merkezi 2005 yılında kurulmuştur.
- İTÜ Teknopark’ta faaliyetlerini sürdürmektedir.
- Ar-Ge çalışmaları Araç Tasarım, Transmisyon ve Dizel Motor ağırlıklı olarak sürdürülmektedir.
- Ar-Ge Merkezinde 42 mühendis istihdam etmektedir.
- Ar-Ge Merkezi test laboratuvar ve tesisleri Konya bulunmaktadır.

Ar-Ge Çalışmaları:

Tamamlanan Projeler

- 4WD Ön Aks
- 16 x 16 Vites Kutusu
- Stage III-A ve Stage III-B Motor
- 3 ve 4 silindirli traktör tasarımı
- 115 HP Traktör tasarımı ve üretimi (MAXIMA)
- TÜMOSAN Traktör Motorlarının gürültü seviyesinin düşürülmesi ve prototip üretimi

- TÜMOSAN dizel motorlarının LPG ve CNG yakıtlı motorlarına dönüştürülmesine yönelik tasarım, prototip üretimi ve sanayi uygulama çalışmaları

Devam Eden Projeler

- Yeni nesil Sıralı 3-4-6 Silindirli Turbo Ara Soğutuculu Stage IV Emisyon Standartlarına Uyumlu Dizel Motor Tasarımı
- Hidrolik Tahrikli 4 Çeker Kendi Yürür Tip Kuru Sistem Pamuk Toplama Aracı Tasarımı ve Geliştirilmesi

Planlanan Projeler

- Dizel motorlarda elektronik kontrol ünitesinin geliştirilmesi
- 45-65 bg 24 x 24 vitesli Transmisyon tasarım ve üretimi
- 130-170 bg 24 x 24 viteli Transmisyon tasarım ve üretimi
- Kendi yürür ilaçlama makinası
- Telehandler

8. Yatırım Faaliyetleri

İlgili dönemde 2.865.960-TL yatırım faaliyeti gerçekleşmiştir. Finansal tabloların ilgili dipnotlarında detaylar bulunmaktadır.

9. Üretim Kapasitesi

Türkiye'nin tek çatı altında en büyük traktör üretim kapasitesine sahip olan Şirket, ihtiyaç halinde kapasite artırımını, ek arsa yatırımı yapmaksızın mevcut kompleks üzerinde gerçekleştirme imkanına sahiptir. Tümosan yılda tek vardiyada 15.000 adet traktör ve 25.000 adet dizel motor üretim kapasitesine sahiptir. 50-85 hp arası 3 silindir ve 75 – 115 hp arası 4 silindirli dizel motor üretilmektedir. Traktör üretim kapasitesi tek vardiyada yıllık 15.000, üç vardiyada yıllık 45.000 adettir. 48-105 hp aralığın da 9 seride, 22 ana model altında 170 farklı model traktör üretilmektedir. Söz konusu kapasite oranları dikkate alındığında Türkiye'nin önemli traktör üretim tesislerinden biridir.

10. Üretim ve Satış

Traktör Üretim ve Satışları (Adet)	2013/3	2014/3
Tümosan Üretim (Production)	1.783	2.565
Tümosan Satış (Sales Volume)	1.892	1.572

Kaynak: Şirket Verileri

Satışlar:	1 Ocak – 31 Mart 2014	1 Ocak – 31 Mart 2013
Yurtiçi satışlar	76.470.742	89.438.061
Yurtdışı satışlar	7.010.064	903.074
Satış indirimleri ve iadeler	(7.563)	(75.390)
Toplam satışlar, net	83.473.243	90.265.745
Satışların toplam maliyeti (-)	69.115.712	71.157.463
Brüt kar	14.357.531	19.108.282

11. Temel Göstergeler

Bilanço

	Dipnot referansları	Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız İncelemeden geçmemiş 31 Mart 2014	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2013
Varlıklar			
Dönen varlıklar		234.722.230	188.979.813
Nakit ve nakit benzerleri	5	2.317.077	5.353.636
Finansal yatırımlar	7	242.251	242.251
Ticari alacaklar	8	58.235.679	53.792.169
<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>		581.068	311.079
<i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	8	57.654.611	53.481.090
Diğer alacaklar		1.108.858	131.435
<i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>		1.108.858	131.435
Stoklar	9	135.755.378	96.405.746
Peşin ödenmiş giderler		1.261.832	2.848.724
Diğer dönen varlıklar	16	35.801.155	30.205.852
Duran varlıklar		108.862.051	98.429.090
Maddi duran varlıklar, net	10	95.577.228	84.212.934
Maddi olmayan duran varlıklar, net	10	6.868.691	7.801.456
<i>Diğer maddi olmayan duran varlıklar</i>		6.868.691	7.801.456
Yatırım amaçlı gayrimenkuller		350.357	358.982
Diğer alacaklar		6.050.000	6.055.718
<i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>		6.050.000	6.055.718
Diğer duran varlıklar	16	15.775	-
Toplam varlıklar		343.584.281	287.408.903
Yükümlülükler			
Kısa vadeli yükümlülükler		101.972.578	50.583.033



Kısa vadeli borçlanmalar	6	29.117.588	639.468
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları		-	2.906.810
Ticari borçlar	8	59.302.819	33.398.269
<i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>		-	139.962
<i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>	8	59.302.819	33.258.307
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	15	1.213.133	1.064.414
Ertelenmiş gelirler		1.925.537	1.556.375
Diğer borçlar		81.299	-
<i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>		81.299	-
Dönem karı vergi yükümlülüğü		2.251.154	4.319.199
Kısa vadeli karşılıklar		7.757.990	6.365.912
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar</i>	14	513.715	518.366
<i>Diğer kısa vadeli karşılıklar</i>	12	7.244.275	5.847.546
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	16	323.058	332.586
Uzun vadeli yükümlülükler		3.994.529	3.135.147
Uzun vadeli borçlanmalar		-	41.512
Uzun vadeli karşılıklar		2.376.007	2.039.725
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar</i>		2.376.007	2.039.725
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		1.618.522	1.053.910
Özkaynaklar		237.617.174	233.690.723
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	17	234.050.136	233.690.723
Ödenmiş sermaye		115.000.000	115.000.000
Paylara ilişkin primler		13.074.563	13.074.563
Maddi duran varlık değerlendirme fonu		39.371.136	39.371.136
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		3.954.095	3.954.095
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		175.286	227.596
<i>Emeklilik planlarından aktüeryal kayıp / kazançlar fonu</i>		175.286	227.596
Geçmiş yıl karları		56.386.421	-
Dönem net kârı		6.088.635	62.063.333
Kontrol gücü olmayan paylar		3.567.038	-
Toplam yükümlülükler ve özkaynaklar		343.584.281	287.408.903

Gelir Tablosu

		Cari Dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız incelemeden geçmemiş	Bağımsız incelemeden geçmemiş
		1 Ocak -	1 Ocak -
	Notlar	31 Mart 2014	31 Mart 2013
Satışlar	18	83.473.243	90.265.745
Satışların maliyeti (-)	18	(69.115.712)	(71.157.463)
Brüt kar		14.357.531	19.108.282
Genel yönetim giderleri (-)		(2.020.159)	(1.151.984)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)		(2.918.996)	(352.490)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)		(1.504.868)	(501.665)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		828.283	1.680.794
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(416.263)	(1.904.554)
Esas faaliyet karı		8.325.528	16.878.383
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		-	171.360
Finansman gelir / gideri öncesi faaliyet karı		8.325.528	17.049.743
Finansman gelirleri	19	1.252.856	5.432.284
Finansman giderleri (-)	20	(1.135.086)	(2.433.374)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar		8.443.298	20.048.653
Dönem vergi gideri (-)		(2.291.680)	(3.804.231)
Ertelenmiş vergi geliri		(62.983)	173.842
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		6.088.635	16.418.264
Diğer kapsamlı gelir / gider			
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında hesaplanan aktüeryal kazanç / (kayıplar)		65.387	219.120
Vergi etkisi		(13.077)	(43.824)
Diğer kapsamlı gelir / (gider) vergi sonrası		52.310	175.295
Toplam kapsamlı gelir		6.140.945	16.593.560
Hisse adedi		115.000.000	115.000.000
Hisse başına kazanç (TL)		0,0529	0,1428
Dönem net karının dağılımı			
Ana ortaklık payları		6.088.635	16.418.264

11. Yönetim Kurulu Raporu

Değerli Ortaklarımız,

Tümosan Motor ve Traktör Sanayi A.Ş.’nin 01.01.2014-31.03.2014 dönemine ait Faaliyet Raporunu sizlere sunuyoruz. Raporunda, şirketimiz ile ilgili genel bilgilere, Şirket Yönetimi’nin 2014 yılı faaliyetlerine ilişkin değerlendirmelerine, halka arz ile ilgili bilgilere ve Şirket’in sektörle olan ilişkisine yer verilmiştir. Raporun son bölümünde, 01.01.2014-31.03.2014 tarihli mali tablolar yer almaktadır. Bu raporda sunulan mali sonuçlar, Sermaye Piyasası Kurulu ve Uluslararası Finansal Raporlama Standartları(UFRS) ile uyumlu olarak hazırlanmıştır.

EK-1

D. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin uygulanması, Şirketimiz açısından belirleyici ve artan bir önem taşımaktadır. Bu bağlamda çalışmalarını Kurumsal Yönetim İlkelerine uymayı ve gelişen koşullara bağlı olarak uyum sağlanacak konularda iyileştirme ve düzenlemeler yapmayı benimseyerek sürdürmektedir. Söz konusu ilkelerin uygulanabilen ve uygulanamayan hususlarını içerecek şekilde düzenlenen Uyum Raporu şirketimizin internet sitesinde (www.tumosan.com.tr) yer almaktadır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun, Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ (Kurumsal Yönetim Tebliği) hükümleri çerçevesinde bağımsız üyeler ve oluşturulması gereken komiteler dışında zorunlu ilkelere uyum sağlanmıştır. Zorunlu olmayan hususların bir kısmına uyulmuş, ancak aşırı bir personel istihdamına, faaliyet giderlerini arttırıcı yapılanmalara, dolayısıyla Şirket'in, ortakların temettü gelirlerinin azalmasına yol açacak yapılmalardan ise, uzak durulmuştur.

Uygulanmamış Kurumsal Yönetim İlkeleri herhangi bir çıkar çatışmasına sebebiyet verecek nitelikte değildir. Kurumsal yönetim ilkelerine ilişkin uygulamalar aşağıdaki şekildedir.

BÖLÜM I – PAY SAHİPLERİ

1. Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi

Pay sahipliği haklarının kullanılması konusunda faaliyet gösteren, Yönetim Kurulu'na raporlama yapan ve Yönetim Kurulu ile pay sahipleri arasındaki ilişkileri yürütmek üzere "Yatırımcı İlişkileri" birimi oluşturulmuştur.

Birimin başlıca görevleri;

Pay sahiplerine ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasını sağlamak,

Şirket ile ilgili kamuya açıklanmamış, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere, pay sahiplerinin şirket ile ilgili yazılı bilgi taleplerini yanıtlamak,

Genel kurul toplantılarının yürürlükteki mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer şirket içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasını sağlamak,

Genel kurul toplantılarında, pay sahiplerinin yararlanabileceği dokümanları hazırlamak,

Oylama sonuçlarının kaydının tutulmasını ve sonuçlarla ilgili raporların pay sahiplerine iletilmesini sağlamak,

Mevzuat ve şirketin bilgilendirme politikası dahil, kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü hususu gözetmek ve izlemek.

İletişim bilgileri;

Birim Sorumlusu: Makbule Oktar

Telefon: 0212 468 19 88

E-mail: makbule.oktar@tumosan.com.tr - yatirimciiliskileri@tumosan.com.tr

Adres: Yeşilköy Mah. Atatürk Cad. No:10/2 İstanbul Dünya Ticaret Merkezi A3 Blok Kat:8
Bakırköy/İstanbul

2. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Şirket'in pay sahiplerinin bilgi edinme haklarının kullanılabilmesi için derhal harekete geçilmiş, Şirket'in mevcut web sitesi üzerinde yatırımcıların bilgilendirilmesine yönelik olarak gerekli düzenlemeler yapılmıştır. Bu amaçla, sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde öngörülen bilgilerin eklenmesinin yanı sıra, sadece yatırımcılara yönelik olmak üzere bir e-mail adresi de kullanıma açılmıştır.

Pay sahipleri arasında bilgi alma ve inceleme hakkının kullanımında ayırım yapılmamakta olup, ticari sır niteliğindeki dışındaki tüm bilgiler pay sahipleri ile paylaşılmaktadır. Yatırımcı İlişkileri Birimi'ne intikal eden sorular, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere, ilgili olduğu konunun en yetkili kişisi ile görüşülerek gerek telefon gerekse yazılı olarak cevaplandırılmaktadır.

Sermaye piyasası araçlarının kayden izlenmesi amacıyla kurulmuş bulunan MKK'na üyelik işlemleri tamamlanmış ve sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenmektedir.

Esas Sözleşmemizde bireysel bir hak olarak özel denetçi talep hakkı düzenlenmemiş olmakla birlikte, Türk Ticaret Kanunu'nun 438'nci maddesi uyarınca her pay sahibi, pay sahipliği haklarının kullanılabilmesi için gerekli olduğu takdirde ve bilgi alma veya inceleme hakkı daha önce kullanılmışsa, belirli olayların özel bir denetimle açıklığa kavuşturulmasını, gündemde yer almasa bile genel kuruldan isteyebilir. Bugüne kadar pay sahiplerinin bu yönde bir talebi

olmamıştır. Ayrıca Şirket faaliyetleri, Genel Kurul’da seçilen Bağımsız Denetçi tarafından periyodik olarak denetlenmektedir.

3.Genel Kurul Toplantıları

Genel Kurul toplanma usulü, pay sahiplerinin katılımını en üst düzeyde sağlayacak şekilde yapılmaktadır. Toplantı tutanaklarına yazılı veya elektronik ortamda her zaman erişilebilir olması da sağlanmaktadır.

Genel Kurul toplantısına davet Türk Ticaret Kanunu (TTK), Sermaye Piyasası Kanunu ve şirket Ana Sözleşmesi hükümlerine göre, Yönetim Kurulunca yapılmaktadır. Genel Kurul’un yapılması için Yönetim Kurulu Kararı alındığı anda KAP üzerinden gerekli çağrı ve açıklamalar yapılmakta olup 2012 yılından itibaren genel kurullara ait çağrı ve ilanlar ile katılım ve oylamalar Merkezi Kayıt Kuruluşu’nun bünyesinde bulunan Elektronik Genel Kurul Sistemi (EGKS) kullanılarak yapılmaya başlanacaktır.

Genel Kurul’dan asgari 21 gün önce mali tablolar ve faaliyet raporları şirket Merkezi’nde hazır bulundurulmaktadır. Genel Kurul toplantı ilanları asgari 3 hafta öncesinden şirket internet sitesinde yayınlanmaktadır. Gerek mali tabloların İMKB’ye bildirilmesi, gerekse faaliyet raporu’nun basımını müteakip, Genel Kurul gündeminde ele alınacak her türlü bilgi ve rapor, yazılı olarak mektup, faks veya e- maille talep edenlerin adreslerine, en hızlı gönderi imkanıyla ulaştırılmaktadır. Kayıtlar, elektronik ortam dahil, pay sahiplerinin en rahat şekilde ulaşabileceği yerlerde açık tutulmaktadır.

Amacına yönelik olarak hakların kullanımını etkileyebilecek bilgilerin, elektronik ortamda pay sahiplerinin kullanımına sunulmasına özen gösterilir. Yıllık faaliyet raporu dahil, mali tablo ve diğer raporlar, kar dağıtım önerisi, esas sözleşme değişiklik önerileri, organizasyon değişiklikleri ve şirket faaliyetleri hakkındaki önemli değişiklikleri içeren bilgilerin, şirketin merkez ve şubeleri ile elektronik ortam dahil pay sahiplerinin en rahat şekilde ulaşmasını sağlayacak şekilde incelemeye açık tutulmasına özen gösterilir.

Genel kurul gündem ve maddeleri ile ilgili olarak, hazırlanan bilgilendirme dokümanı ve gündem maddelerine dayanak teşkil eden diğer belgeler genel kurul toplantısına davet için yapılan ilan tarihinden itibaren ortakların incelemesine açık tutulur. Grup şirketleri ve diğer ortaklarla gerçekleşen ticari ilişkiler piyasa fiyatları çerçevesinde gerçekleştirilir. Periyodik mali tablo ve dipnotlarının, şirketin gerçek finansal durumunu gösterecek şekilde

hazırlanmasına ve şirket faaliyet raporunun, tüm faaliyetler hakkında ayrıntılı bilgi içermesine özen gösterilir.

4. Oy Hakları ve Azlık Hakları

A grubu payların oyda imtiyazı mevcut olup A grubu 1 pay 15 (on beş) oy hakkına sahiptir. Yönetim kurulu üyelerinin yarısı A grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından genel kurul tarafından seçilir. Yönetim kurulu üye sayısının yarısı küsuratlı bir sayı olduğu takdirde, küsurat aşağıya yuvarlanır. B grubu payların imtiyazı bulunmamaktadır.

Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında alınacak kararlarda A grubu pay sahiplerinin 1 (bir) pay için 15 (on beş) oyu, B grubu pay sahiplerinin 1 (bir) pay için 1 (bir) oyu vardır.

Üzerinde intifa hakkı bulunan bir paydan doğan oy hakkı, intifa hakkı sahibi veya vekilleri tarafından kullanılır. Payın birden fazla sahibi varsa ortak temsilci oy kullanır.

Genel kurul toplantılarında oylar el kaldırmak suretiyle verilir. Ancak, toplantıda hazır bulunan pay sahiplerinin temsil ettikleri sermayenin yirmide birine sahip bulunanların talebi üzerine gizli oya başvurulur.

Şirket Ana Sözleşmesi'nde azınlık paylarının yönetimde temsiline ilişkin bir hüküm bulunmadığı gibi, birikimli oy kullanma yöntemine ilişkin bir düzenlemeye de yer verilmemiştir. Bu yönde sermaye piyasası mevzuatının ihtiyari uygulama hususu ve hakim ortakların bu düzenlemeyi ön görmemesi dolayısıyla mevcut Genel Kurul nisabına ilişkin hüküm uygulanmaktadır.

5. Kar Payı Hakkı

Şirketimizin esas sözleşmesi gereğince ortaklık paylarında şirketin karına katılım konusunda herhangi bir imtiyaz mevcut değildir. Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine göre 2012 ve izleyen yıllara ilişkin kar payı dağıtım politikalarının belirlenmesine karar vermiştir. Bu karara istinaden Şirketimizin 2012 ve izleyen yıllara ilişkin kar dağıtım politikasının, mevcut yasal düzenlemeler çerçevesinde hazırlanmış mali tablolarında yer alan dönem karı esas alınarak (kanunlara göre ayrılması gereken yedek akçeler ile vergi, fon ve mali ödemeler ve varsa geçmiş yıl zararları düşüldükten sonra) hesaplanan dağıtılabılır kar tutarı üzerinden bu konudaki mevzuat ve ana sözleşme hükümleri ile şirketin özsermaye oranı, sürdürülebilir büyüme hızı, piyasa değeri ve nakit akımları dikkate alınarak hesaplanacak temettü tutarı, Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemeleri çerçevesinde belirlenecek tarih(ler)de nakit ya da

temettünün sermayeye eklenmesi suretiyle ihraç edilecek payların bedelsiz olarak yada belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz pay dağıtılması suretiyle gerçekleştirilmesi yönünde Yönetim Kurulu tarafından hazırlanacak kar dağıtım önerisinin 15 Mayıs 2014 saat 10:00'da yapılacak Genel Kurul'un onayına sunulması şeklinde oluşturulmasına, kar dağıtım politikasının değişen koşullara uygun olarak gözden geçirilebilmesine oy birliği ile karar verildi.

6.Payların Devri

Şirket Ana Sözleşmesi'nde pay devrini zorlaştırıcı düzenleme bulunmamaktadır.

BÖLÜM II – KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

7.Bilgilendirme Politikası

Şirketimiz, çıkardığı sermaye piyasası araçlarının değerini veya yatırımcıların yatırım kararlarını etkileyebilecek önemli olay ve gelişmeleri, öğrendikleri anda eşitlik, doğruluk, tarafsızlık, tutarlılık ve uygun zamanlama ilkeleri çerçevesinde özel durum açıklamaları yoluyla kamuya duyurur. Duyurularda, şirketin rekabet gücünü önleyecek, dolayısıyla şirket, pay sahipleri ve menfaat sahipleri açısından zararlı sonuçlar oluşturabilecek bilgilere yer verilemeyeceği gibi, şirkete ait ticari sırlar da açıklanamaz. Kamuyu Aydınlatma Platformu'na gönderilen bilgiler, en kısa sürede şirket internet sitesinde yayımlanır. Özel durum açıklamalarına konu bilgilerin, kamuya açıklanana kadar gizli kalması, içsel bilgilere erişimi olanlar listesinde yer alan kişiler ve şirket arasında imzalanan protokol ile sağlanır. Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına (UFRS), Sermaye Piyasası Mevzuatı ve SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri uygun olarak hazırlan, ayrıca 6 ve 12 aylık dönemlerde bağımsız denetimden geçirilen Finansal raporlar ile ekli dokümanlar Yönetim Kurulu onayını takiben SPK ve BIST düzenlemeleri doğrultusunda Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yayımlanır. Şirketimizce Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda, Sermaye Piyasası düzenlemelerinin takibi ve sermaye piyasası kurumlarıyla ilişkilerin yürütülmesine ilaveten, hissedar ve yatırımcıların bilgi taleplerinin karşılanması ve pay sahipliği haklarının kullandırılmasıyla beraber, başta Genel Kurullara ilişkin düzenlemelerden, internet sitesi dahil bilgi akışının sağlanmasına kadar, gerekli koordinasyonun sağlanması bilgilendirme politikamızın temelleri arasında yer alır.

Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri, Genel Müdür veya Yatırımcı İlişkileri Birimi, gerektiğinde kamuyu bilgilendirmek amacıyla, basın dahil bütün bilgilendirme kanallarına bildirimde bulunabilir, pay sahipleri, yatırımcılar, analistler ve menfaat sahipleriyle toplantılar

düzenleyebilir. Bu toplantılara davette eşitlik ilkesine bağlı kalınır. Toplantılarda açıklanan sunum ve raporlar şirket internet sitesinde yer alır. Basından gelen röportaj, açıklama ve benzeri talepler ise şirket tarafından bilgilendirme politikasına uygun olarak değerlendirilir ve yanıtlanır.

Şirketimizle ilgili, basın-yayın organlarında veya kamuoyunda çıkan haber ve söylentiler Yatırımcı İlişkileri Birimi tarafından izlenen süreli yayınlardan takip edilir. Şirketimizin duyurularından yararlanılarak yapılan yorumlar ve teknik analizler dışında kalan bilgiler içeren ve şirketin çıkardığı sermaye piyasası araçlarının değerini veya yatırımcıların yatırım kararlarını etkileyebilecek derecede önemli görülen haber ve söylentilerin doğru ve yeterli olup, olmadığına ilişkin özel durum açıklaması yapılır. Ortaklarımızdan gelen her türlü soru, Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri çerçevesinde kalmak ve ticari sır niteliği taşımamak kaydıyla Yatırımcı İlişkileri Birimi tarafından bilgilendirme politikası kapsamında ve eşitlik ilkesi gözetilerek en kısa sürede yazılı veya sözlü olarak yanıtlanır. Bu sorular ve yanıtları internet sitemizin sıkça sorulan sorular bölümünde de yayımlanır. Bilgilendirme politikasının uygulanması ve geliştirilmesi konusunda Yönetim Kurulumuz yetkilidir.

8. Şirketin İnternet Sitesi ve İçeriği

SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde sayılan bilgilere, şirketin kurumsal internet sitesi (www.tumosan.com.tr) adresinde Türkçe ve İngilizce olarak yer verilmekte ve bu bilgiler sürekli güncellenmektedir.

9. Faaliyet Raporu

Sermaye Piyasası Kurulu'nun hükümleri çerçevesinde bağımsız üyeler ve oluşturulması gereken komiteler dışında zorunlu ilkelere uyum sağlanmıştır. Zorunlu olmayan hususların bir kısmına uyulmuş, ancak aşırı bir personel istihdamına, faaliyet giderlerini arttırıcı yapılanmalara, dolayısıyla Şirket'in, dolayısıyla ortakların temettü gelirlerinin azalmasına yol açacak yapılanmalardan ise, uzak durulmuştur.

Uygulanmamış Kurumsal Yönetim İlkeleri herhangi bir çıkar çatışmasına sebebiyet verecek nitelikte değildir.

10. Gerçek Kişi Nihai Hakim Pay Sahibi/Sahiplerinin Açıklanması

31.03.2014 tarihi itibari ile tablo aşağıdaki gibidir. Bu konuya ilişkin bilgiler, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yayınlanmakta ve sürekli güncellenmektedir.

Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)
Ereğli Tekstil Turizm San.ve Tic. A.Ş	78.321.127,65	68,1
Muzaffer ALBAYRAK	2.000.000,00	1,74
Bayram ALBAYRAK	2.000.000,00	1,74
Nuri ALBAYRAK	2.000.000,00	1,74
Kazım ALBAYRAK	2.000.000,00	1,74
Mustafa ALBAYRAK	2.000.000,00	1,74
Ahmet ALBAYRAK	2.000.000,00	1,74
Hedef Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş	1.500.000,00	1,30
Diğer	23.178.872,35	20,16
TOPLAM	115.000.000,00	100

11. İçsel Bilgiye Ulaşabilecek Kişilerin Kamuya Duyurulması

Şirketin faaliyet alanı ile ilgili rakiplerince bilinmemesi, üçüncü kişilere ve kamuya açıklanmaması gereken şirketin ekonomik hayattaki başarı ve verimliliği için büyük önemi bulunan; iç kuruluş yapısı, organizasyonu, malî, iktisadî, nakit durumu, araştırma ve geliştirme çalışmaları, faaliyet stratejisi, hammadde kaynakları, imalatının teknik özellikleri, fiyatlandırma politikaları, pazar payları, toptancı ve müşteri ağları, belge, elektronik ortamdaki kayıt ve verilerin ticari sır niteliği taşıması, şirketin ancak üst yönetiminin haiz olabileceği bilgiler ve stratejik kararlar olacağı düşünüldüğünde, yasal bir zorunluluk olmadığı için söz konusu isimler açıklanmamaktadır. İçsel bilgilere erişimi olanlar ile ilgili bilgiler, 8 yıl süre ile muhafaza edilmek ve talep edilmesi halinde Kurul ve Borsa'ya göndermek üzere hazırlanan dosyada tutulmaktadır.

Adı	Soyadı	Unvanı
NURİ	ALBAYRAK	YÖN. KUR. BŞK.
BAYRAM	ALBAYRAK	YÖN. KUR. BŞK.VEKİLİ
MESUT MUHAMMET	ALBAYRAK	YÖN. KUR. ÜYE
FARUK	ALBAYRAK	YÖN. KUR. ÜYE
MUHAMMET SİNAN	ALBAYRAK	YÖN. KUR. ÜYE
MUSTAFA	ALBAYRAK	ŞİRKET KURUCUSU
KAZIM	ALBAYRAK	ŞİRKET KURUCUSU
AHMET	ALBAYRAK	ŞİRKET KURUCUSU
MUZAFFER	ALBAYRAK	ŞİRKET KURUCUSU
SÜLEYMAN	ÇAKIR	ŞİRKET DENETÇİSİ
KURTULUŞ	ÖĞÜN	GENEL MÜDÜR
NİZAMETİN	ÇEVİK	FİNANS MÜDÜRÜ
BÜLENT	BOLAT	SATINALMA MÜDÜRÜ
FAZLI	ÖZALTIN	SATIŞ MÜDÜRÜ
GALİP	ÖZTÜRK	PAZARLAMA MÜDÜRÜ
KAMİL KERİM	KÖKTÜRK	MUHASEBE MÜDÜR VEKİLİ
MAKBULE	OKTAR	YATIRIMCI İLİŞKİLERİ YETKİLİSİ
MUSTAFA	ŞAHİN	İNSAN KAYNAKLARI ŞEFİ

MURAT İHSAN	DEMİRAĞ	LOJİSTİK KISIM ŞEFİ
ENİŞHAN	ÖZCAN	AR-GE (MOTOR) MÜDÜR
ZAFER	AKBULUT	AR-GE (ÜRÜN) MÜDÜR
E.ÖMER	TÜRKOĞLU	ÜRETİM (MONTAJ) MÜDÜRÜ
ÜZEYİR	ARSLANGİL	KALİTE KONTROL MÜDÜRÜ
OSMAN	BABAOĞLU	FABRİKA MÜDÜRÜ
MUHAMMET İBRAHİM	SADIKOĞLU	ÜRETİM PLANLAMA MÜDÜRÜ
HÜSEYİN	TUNCER	MÜHENDİSLİK MÜDÜRÜ
AHMET	İŞİK	MAKİNA ENERJİ MÜDÜRÜ
RAMAZAN	KILINÇ	ÜRETİM (TALAŞLI İMALAT) MÜDÜRÜ
HÜSEYİN	KÖYLÜ	İDARİ İŞLER MÜDÜRÜ

BÖLÜM III – MENFAAT SAHİPLERİ

12. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Menfaat sahibi olarak, çalışanlar, tedarikçiler, müşteriler ve esas itibariyle şirket ile doğrudan ilişki içindeki üçüncü şahıslar eşit işlem ve iletişime tabidirler. Bütün menfaat sahipleri, kendilerini ilgilendiren konularda bilgilendirilmekte ve bu yönde gerekli organizasyonlar, bilgilendirme toplantıları, planlı çalışmalar ve gerekli açıklamalara yer veren düzenlemeler şirketimizce yapılmakta ve yürütülmektedir.

13. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Menfaat sahiplerinin idari konulardaki iyileştirme çalışmalarına katılımı ve bu yönde aktif olarak fikirlerini beyan edebilecekleri ve değerlendirmelerde bulunabilecekleri uygulamalar işletme bünyesinde yürütülmektedir. Kalite ve verimlilik artırmayı hedefleyen, bu konuda

gerek çalışanların, gerekse tedarikçi ve müşterilerin taleplerini yansıtabildikleri toplantılar şirket politikaları doğrultusunda yürütülmektedir.

14. İnsan Kaynakları Politikası

Şirketimiz, çağdaş yönetim anlayışı, yasalar ve standartlar çerçevesinde teknolojik değişim ve gelişmeler doğrultusunda çalışma ortam ve koşullarını sürekli iyileştirmeyi, çalışanlarına ve ilişkide bulunduğu tüm tarafları bilgilendirmeyi hedeflemektedir.

15. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

Dönem içerisinde herhangi bir bağışta bulunulmamıştır. 06.05.2009 tarih ve 648/2812 sayılı T.C. Konya Valiliği İl Çevre ve Orman Müdürlüğü'nden alınan yazıda Şirket faaliyetinin Çevresel Etki Değerlendirmesi Yönetmeliği (ÇED) kapsamında olmadığı belirtilmiştir.

BÖLÜM IV – YÖNETİM KURULU

16. Yönetim Kurulu'nun Yapısı ve Oluşumu

Şirketimiz Yönetim Kurulu;

Adı – Soyadı	Görevi/Unvanı	Görev Süresi
Nuri ALBAYRAK	Yönetim Kurulu Başkanı	13.05.2013 tarihinden itibaren 3 yıl
Bayram ALBAYRAK	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	13.05.2013 tarihinden itibaren 3 yıl
Mesut Muhammet ALBAYRAK	Yönetim Kurulu Üyesi	13.05.2013 tarihinden itibaren 3 yıl
Mehmet Faysal GÖKALP	Yönetim Kurulu Üyesi	13.05.2013 tarihinden itibaren 3 yıl
Gülten YALÇIN	Yönetim Kurulu Üyesi	13.05.2013 tarihinden itibaren 3 yıl

Yönetim Kurulu görev süreleri 3 yıl olarak esas sözleşmede belirlenmiştir. Bu sürenin sonunda görevi biten üyelerin yeniden seçilmesi mümkündür. Bir üyeliğin herhangi bir nedenle boşalması halinde, Yönetim Kurulu Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası mevzuatında belirtilen kanuni şartları haiz bir kimseyi geçici olarak bu yere üye seçer ve yapılacak ilk Genel Kurul'un onayına sunar. Böylece seçilen üye, eski üyenin süresini tamamlar.

Yönetim kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir. Kurumsal yönetim ilkelerine göre yönetim kurulunda asgari 2 bağımsız üye bulunması gerekmektedir. Şirket

paylarının yeni halka arz olması ve henüz genel kurul yapılmamış olması nedeniyle yapılacak ilk genel kurul toplantısında seçilecektir. Bağımsız üyelerin seçimine müteakip kurulması gerekli komiteler oluşturulacaktır. Yönetim Kurulu üyeleri, Genel Kurul'da izin verilmesi kaydıyla şirketle iştigal konuları benzerlik arz eden şirketler de dâhil olmak üzere, başka şirketlerde Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev alabilmekte olup, bu hususta başkaca özel bir düzenleme veya sınırlama yoktur.

Nuri ALBAYRAK-Yönetim Kurulu başkanı:

1959 yılında Trabzon/Of doğumludur. Lise mezunudur. 1980 yıllarında personel taşımacılığı işi ile ticari hayatı başlamıştır. Nuri Albayrak bir süre İstanbul Büyükşehir Belediyesi Sporun as başkanlığı ve Trabzonspor Kulübünün başkanlığı görevini yürütmüştür.

Bayram ALBAYRAK-Yönetim Kurulu Başkan Vekili:

1956 yılında Trabzon/Of doğumludur.1980 yıllarında personel taşımacılığı işi ile ticari hayatı başlamıştır. Şu anda grubun Atık Yönetimi işlerini yürütmektedir.

Faruk ALBAYRAK-Yönetim Kurulu Üyesi:

1978 yılında Trabzon/Of doğumludur. Lise mezunudur. Ereğli Tekstil Turizm San. ve Tic. A.Ş. ve grup şirketlerinin bazılarında yönetim kurulunda yer almaktadır.

Prof. Dr. Mehmet Faysal Gökalg – Yönetim Kurulu Üyesi – Bağımsız Üye:

06.10.1966 Midyat doğumlu olan Mehmet Faysal Bey Uşak Üniv. İİBF Dekanlığı görevini yerine getirmektedir. Evli ve 2 çocuk babasıdır.

Gülten Yalçın– Yönetim Kurulu Üyesi – Bağımsız Üye:

01.04.1962 Çorlu doğumludur. Gazi Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İşletme Bölümü mezunu olup aynı zamanda Ankara Üniversitesi Hukuk Fakültesi Banka ve Ticaret Hukuku Araştırma Enstitüsü Bankacılık Bölümü ve Ankara Üniversitesi Eğitim Fakültesi Öğretmenlik Sertifikası Programlarını tamamlamıştır. SPK Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme ve Kredi Derecelendirme lisanslarına sahiptir.

Süleyman ÇAKIR-Denetçi:

1958 yılında Trabzon/Of doğumludur. Trabzon Fatih Eğitim Enstitüsü mezunudur. 1985 yıllarında çalışma hayatına başlamıştır. Albayrak grubunda finans müdürlüğü görevini yürütmektedir.

Kurtuluş Öğün - Genel Müdür

1948 Sarıkamış doğumludur. Kara Harp Okulu ve Kara Harp Akademisi mezunudur. Emekli Tümgeneral olup 2004 yılından itibaren Tümosan'da genel müdür olarak görev yapmaktadır.

17. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Şirketimiz yönetim kurulu üye seçiminde aranan nitelikler, esas sözleşmemiz, SPK mevzuatı ve Kurumsal Yönetim İlkeleri maddelerinde yer alan niteliklerle örtüşmektedir. Dönem içerisinde 7 toplantı yapılmıştır ve kararlar oybirliği ile alınmıştır.

18. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Kurumsal yönetim ilkelerine göre yönetim kurulunda asgari 2 bağımsız üye bulunması gerekmektedir. Şirket paylarının yeni halka arz olması ve henüz genel kurul yapılmamış olması nedeniyle yapılacak ilk genel kurul toplantısında seçilecektir. Bağımsız üyelerin seçimine müteakip kurulması gerekli komiteler oluşturulacaktır.

19. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

Risk yönetim ve iç kontrol sistemi henüz oluşturulmamıştır. Etkin bir iç kontrol ve risk yönetim oluşturulmasına ilişkin çalışmalar devam etmektedir.

20. Şirketin Stratejik Hedefleri

Şirketimiz misyon, vizyon ve değerleri oluşturulmak suretiyle yayımlanmış olup, gelişmeler doğrultusunda revize edilerek yenilenmektedir. Şirket üst yönetimince hazırlanmış ve Yönetim Kurulu'nun bilgisi dahilinde, misyon, vizyon ve değerlerimiz belirlenmiş olup, internet sitemiz içinde yer almaktadır.

Şirket Ana Sözleşmesi uyarınca periyodik aralıklarla gerçekleştirilen Yönetim Kurulu Toplantıları esnasında, şirket hedefleri ile gerçekleşen faaliyetleri önceki dönem performanslarını da kapsayacak şekilde takip edilmektedir. Şirketin mevcut durumu gözden geçirilmekte, mevcut koşullar neticesinde gerekli görülmesi halinde yeni hedefler ve stratejiler geliştirilmektedir. Yönetim Kurulu, şirket faaliyetlerinin mevzuata, ana sözleşmeye, iç düzenlemelere ve oluşturulan politikalara uygunluğunu gözetmektedir.

21. Yönetim Kurulu Üyeleri ve Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları

Şirketin yönetim kurulu üyeleri ve yöneticilerinin yetki ve sorumluluklarına şirket esas sözleşmesinde yer verilmiştir.

22. Mali Haklar

Şirketimiz esas sözleşmesi gereğince yönetim kurulu üyelerine sağlanan her türlü hak, menfaat ve ücret genel kurul tarafından belirlenir. 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla üst yönetime sağlanan fayda ve menfaatlerin toplamı 218.023 TL'dir (31 Mart 2013 – 168.411 TL).

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan alınan ve/veya ilişkili taraflara verilen herhangi bir teminat yoktur.

YÖNETİM KURULU