

SUMAŞ

SUNİ TAHTA ve MOBİLYA SANAYİ A.Ş.

2020 YILI

FAALİYET RAPORU

01 MART 2021

Sayın Ortaklarımız,

Geçtiğimiz 2020 yılı faaliyetlerimiz ve hesaplarımız hakkında bilgi vermek üzere huzurlarınıza gelmiş bulunuyoruz.

Genel hatları itibariyle baktığımızda, 2020 yılının şirketimiz için gerek üretim ve satış ve gerekse kârlılık açısından başarılı bir dönem olduğunu görüyoruz. Yıl içinde tüm dünyada yaşanan pandemi sürecinde oluşan bir takım sıkıntılara rağmen bu sonuçların elde edilmiş olması önemli bir başarıdır. Ortaklarımızın bu sonuçları ve başarıyı memnuniyetle karşılayacaklarını umuyoruz.

2020 yılı faaliyetlerimizle ilgili ayrıntılı bilgilere geçmeden önce ortaklarımıza müjdeli bir haber vererek başlamak istiyoruz. Yaptığımız başarılı çalışmalarımız sayesinde 2020 yılında da yüksek bir kâr elde etmiş bulunmaktayız. Bu sayededir ki bu sene ortaklarımıza yüksek bir kâr verme başarısını sağlamış bulunmaktayız. 2018 da % 30 geçen yıl % 35 kâr dağıtmıştık. Bu yıl ortaklarımıza yine % 35 kâr veriyoruz. Bu sadece şirketimiz için değil, bütün Türkiye şirketleri içinde de yüksek bir kâr oranıdır.

Yıl içinde ülke genelinde yaşanmış olan bir takım sıkıntılara rağmen bu sonuçların elde edilmiş olması önemli bir başarıdır. Ortaklarımızın bu sonuçları memnuniyetle karşılayacaklarını umuyoruz. 2020 yılının çalışmalarını ve sonuçlarını özetleyecek olursak:

a)- Uzun gayret ve çalışmalardan sonra şirketimizin borsaya girişi sağlanmıştır. Şirket paylarımız 9 Şubat 2018 tarihinden itibaren borsada işlem görmeye başlamıştır. Memnuniyetle görüyoruz ki paylarımız yüksek fiyatlardan alınıp satılmaktadır. 1 liralık hisse 60 lira civarında işlem görmektedir.

b)- Üretim açısından 2020 yılı başarılı bir yıl olmuştur. Fabrikamız kurulu kapasitesinin üzerinde bir üretim gerçekleştirmiştir. 2019 yılında 46.958 m³ ve geçen 2020 yılında da 46.675 m³ üretim gerçekleştirilmiştir. 2020 yılında üretim, bir yıl öncesine göre % 0,60 oranında azalmıştır.

c)- Son yıllarda şirketimizin finansal yapısı kuvvetlendirilmiştir. Bu sayede şirketimiz banka kredisi kullanmadan kendi finansal kaynakları ile çalışmasını sürdürebilmektedir. Finansal olanaklarımızı görmek açısından cari orana, dönen varlıklarımızın, kısa vadeli borçları karşılama oranına bakarsak bunun % 373 gibi yüksek bir oran olduğunu görürüz. SUMAŞ artık bankalarda kredi müşterisi değil mevduat müşterisi durumundadır. Yılsonu itibariyle bankalarda 20 milyon lira mevduatımız vardır.

d)- Üretimi aksatmamak için yeterli odun stoku ile çalışmaya gayret edilmektedir. Yılsonu itibariyle 15.190 ton ve 25.665 ster odun stokumuz mevcuttur. Bu stok fabrikamızın yaklaşık 5 aylık ham madde ihtiyacını karşılamaktadır. Bunun parasal değeri 8.766.512,00- TL dir. Ham madde stokumuza karşılık mamul mal stokumuz da 386.909,00.-TL dir.

e)- Pelet Üretimi: Pelet artık odun talaşlarının yüksek basınç altında hiçbir yapıştırıcı veya herhangi bir kimyasal katılmadan sıkıştırılarak elde edilen 6-8 mm çapında, 10-11 mm uzunluğunda bir tür organik yakıttır. Talaş peleti, yanarken kömür gibi kötü duman çıkartıp çevreyi kirletmediği için Avrupa ve Amerika'da tercih edilen ve yaygınlaşan bir yakıt türü haline gelmiştir. Bunun yanında pelet, kömüre yakın enerji değerine de sahiptir ve çok az kül bırakmaktadır.

Bütün bu sebeplerden dolayı yurdumuzda da tüketimi hızla artmaktadır.

Biz de Sumaş olarak üretimde kullanamadığımız üretim artışı toz talaşlarımızı değerlendirebilmek için 2015 yılında bir pelet üretim tesisi kurmuştuk. 2015 yılında başladığımız pelet üretimi 2019 da 4.660 ton iken 2020 yılında üretim 4.562 ton olarak gerçekleşmiştir. Bu sayede artık talaşlarımız daha yüksek bedelle değerlendirilerek artı kar elde edilmiştir.

f)- Yıl içinde fabrikamız ile ilgili yenileme yatırımları olarak 839 bin TL harcama yapılmıştır.

g)- Yıl içinde yaşanan bütün zorluklara rağmen uygulanan başarılı çalışmalar sonucunda şirketimiz 2020 yılını yüksek miktarda bir kâr ile tamamlamıştır. 2020 Yılı kârımız : **13.981.893,65 TL dir.(VUK'a göre).**

Bu Kârdan 3.222.028,45 TL'si Kurumlar vergisi ödenmiştir. Kalan 10.759.865,20 TL net kardan kanuni yedek akçe olarak 186.732,00 TL'si ve 8.394.593,20 TL'si olağanüstü yedek olarak ayrılmasını ve kalan 2.178.540,00 TL nin ortaklarımıza temettü olarak dağıtılmasını Genel Kurulumuzun onayına sunmaktayız.

GENEL BİLGİLER

a)- Raporun ilgili olduğu hesap dönemi: 01.01.2020 - 31.12.2020

b)- Şirketin :

Ticaret unvanı : SUMAŞ Sun'î Tahta ve Mobilya Sanayii A.Ş.

Ticaret Sicil numarası : Edremit ticaret sicili 1405

Şirket merkezi : Yolören Mahallesi Aşağı Kümeevler Sok. No:37
Edremit

İnternet adresi : www.sumas.com.tr

c)- Şirketin organizasyon, sermaye ve ortaklık yapıları ve değişiklikler:

Şirketin organizasyonunu, Genel Kurul, Yönetim Kurulu, Genel Müdür ve Genel Müdüre bağlı olarak çalışan: Teknik bölüm, Muhasebe Finansman, Pazarlama ve satın alma üniteleri oluşturmaktadır.

Şirket Kayıtlı Sermaye sistemine sahip olup, kayıtlı sermaye tavanı 12.000.000,00 TL dir.

2012 yılı içinde ödenmiş sermayemiz 54.600,00- TL dan 6.224.400,00-TL ya çıkartılmıştır.

Şirketin 31/12/2020 tarihi itibarı ile ortaklık yapısı şöyledir:

Hilmi Evin Ertür	:	%	61,64
Emine Tarakçıoğlu	:	%	5,00
Sumaş A.Ş.	:	%	3,68
Diğer ortaklar	:	%	29,68

ç)- Varsa imtiyazlı paylara ve payların oy haklarına ilişkin açıklamalar:

İmtiyazlı pay yoktur.

d)- Yönetim organı, üst düzey yöneticiler ve personel sayısı ile ilgili bilgiler:

- Yönetim Kurulu, 6 üyeden oluşmaktadır.

Üyenin Adı Soyadı	Görevi	Görev Süresi
Hilmi Evin Ertür	Yön.Kur.Bşk.-Gnl.Müd.	Üç Yıl
Oktay Barlass	Yönetim Krl.Bşk.Yard.	Üç Yıl
Emine Tarakçıoğlu	Üye	Üç Yıl
Mustafa Sabit Ertür	Üye	Üç Yıl
Ahmet Ümit Ezber	Üye	Üç Yıl
Cenap Özgel	Bağımsız Üye	Üç Yıl

- Üst düzey yöneticiler: Bir genel Müdür, bir Fabrika müdürü olmak üzere 2 kişidir.

- Personel sayısı: Muhasebede 4, Pazarlama satın alma ve diğer birimlerde 9 olmak üzere 13 kişiden oluşmaktadır.

- Fabrikanın değişik birimlerinde çalışan 25 kişidir.

e)- Şirket genel kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ve rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri hakkında bilgiler:

Yoktur.

YÖNETİM ORGANI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALÎ HAKLAR:

- Yönetim Kurulu üyeleri huzur hakkı:

Genel Kurul kararı uyarınca yönetim kurulu üyelerine asgari ücretin net tutarının iki katı aylık huzur hakkı ödenmektedir. Ayrıca katıldıkları toplantılar için yol masrafı ödenmektedir.

Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere, yukarıdakilerin dışında başka bir ödeme yapılmamaktadır.

- Üst Düzey yöneticilerin ücretleri:

Üst düzey yöneticilere yapılan ücret ödemeleri:

a)- Sağlanan, ücret, prim, ikramiye olarak 2020 yılında toplam 754.581,44- TL brüt ödeme yapılmıştır. Bu ödemeler 3 üst yöneticiye yapılan ödemelerin yıllık toplamıdır.

b)- Verilen ödenek, yolluk vs. gibi yukarıdakinden başka ödeme yoktur.

ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI :

Gerek üretim kapasitesini arttırmak ve gerekse kalitenin korunması ve maliyetlerin belli seviyede tutulması için gayret sarf edilmektedir.

Kalitenin korunması ve geliştirilmesi amacı ile sürekli olarak laboratuvar testleri her gün muntazam olarak yapılmaktadır.

Üretimi arttırmak ve geliştirmek için sürekli kapasite kontrolleri yapılmaktadır. Ve geçmiş yıl içinde genellikle tam kapasite üretim sağlanmıştır.

ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER :

a)- Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgi:

Hesap dönemi içinde fabrikamızın üretim olanaklarını güçlendirmek için 838.554,97 TL'lik yatırım yapılmıştır.

b)- Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri, yönetim organının bu konudaki görüşü:

Bu güne kadar firmamızdaki iç denetim kendi bünyemizde değişik ünitelerin ve birimlerin faaliyetlerinin üst düzey yöneticilerin kademeli kontrolü ile yapılmakta ve her ay sonunda durum Yönetim kuruluna sunulmaktadır. Bu konuda, üretim ve üretim etkinliği günlük raporları ile takip edilmektedir.

Ayrıca her ay maliyet hesapları ve stoklar kontrol edilmektedir. Ayrıca yeminli malî müşavirimizin değerlendirmeleri ile muhasebe kayıtlarımız ve muhasebe sistemimizde iç denetim sağlanmaya çalışılmaktadır.

c)- Şirketin iştirakleri: Şirketimiz Edremit'te kurulu Ortaş Orman Ürünleri Ticaret ve Sanayi A.Ş. ne % 2,51 oranında ortaktır.

ç)- Şirketin iktisap ettiği kendi payları:

Türk Ticaret Kanununun 381. maddesi uyarınca, Şirketimizin nakdi ödeme zorlukları içerisine düşen Ortaş A.Ş. den olan 2,181,000.00.-TL alacağını tahsil edebilme amacı ile, söz konusu şirketin aktifinde yer alan her biri 1 kuruş nominal değerindeki 409.466 adet Sumaş A.Ş. paylarının, RSM Kapital Karden Kurumsal Finansman değerlendirme şirketince “indirgenmiş nakit akımları, düzeltilmiş net aktif değerleri ve emsal şirket çarpanları” yöntemlerinin ağırlıklı ortalamasına göre belirlenmiş şirket öz kaynak piyasa değeri olan 3,30 TL üzerinden toplam $409.466 \times 3,30 = 1.351.237,80$ TL bedelle devir alınmıştır.

d)- Hesap dönemi içinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin bilgiler :Yoktur.

e)- Şirket aleyhine açılan davalar: Açılmış herhangi bir dava yoktur.

f)- Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar: Yoktur.

g)- Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşılmıştır.
Genel kurul kararları yerine getirilmiştir.

ğ)- Yıl içinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmamıştır.

h)- Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardım ile sosyal sorumluluk projeleri içinde yapılan harcama yoktur.

FİNANSAL DURUM :

a)- Finansal durum: Şirket 2020 yılını da başarılı bir şekilde geçirmiş ve 10.8 milyon TL net kar elde etmiştir.

Finansal durumun ne noktada iyi olduğunu görebilmek için ‘cari Oran’a yani dönen varlıkların kısa vadeli borçları karşılama oranına bakmamız yeterlidir:

Dönen varlıklar / kısa vadeli borçlar = Cari oran $51.885.749,00 / 13.903.452,00 = 3,73$ Yani yaklaşık borçları karşılayacak gücümüz borçların 3,7 katıdır.

b)- Geçmiş yıl verilerine göre: Başlıca faaliyete ilişkin verileri karşılaştırmalı olarak aşağıda görebiliriz. (Bağımsız Denetimden geçmiş bilanço ve Gelir Tablosuna göre)

1. Faaliyet Konusu Malların Üretimindeki Gelişmeler ve Fiyatlar:

a)Üretim:

2019 yılında toplam üretimimiz 46.958 m³ iken 2020 yılında bu rakam 283 m³ azalışla 46.675 m³ olmuştur. Üretimdeki azalış %0,61 dir.

b)-Yıllık Ciro: 2019 yılında toplam yıllık ciromuz net 59,9 milyon TL olarak gerçekleşmişti. 2020 yılında ise ciromuz % 11,52 artışla 66,8 milyon TL olmuştur.

c)-Maliyet ve Fiyatlar: 2019 yılında satılan malın toplam maliyeti 43,9 milyon TL olarak gerçekleşmişti. 2020 yılında ise satılan malın maliyeti 50,5 milyon TL olmuştur. Yani, geçen yıla nazaran toplam maliyetlerde % 15,04 oranında bir artış meydana gelmiştir.

Son iki yıl içinde, birim maliyetlerindeki gelişmeler ise şöyle olmuştur: 11 mm kalınlıktaki OSB m³ fiyatlarını ele aldığımızda, üretim maliyeti 2019 yılında 889,35 TL iken, 2020 yılında ise bu rakam %11,49 artışla 991,50 TL'ye çıkmıştır.

Maliyetlerde meydana gelen bu değişikliklere göre, fiyatlardaki değişimler ise 11 mm kalınlıktaki OSB ele alındığında şöyledir: 2019 yılında ortalama m³ fiyatı 1.180,18 TL iken, 2020 yılında bu rakam % 9,85 artışla 1.296,36 TL 'ye çıkmıştır.

2-Finansal yapıya ait bilgiler:

Şirketimizin 2020 yılına ait finansal yapısını oluşturan bilgiler aşağıda bilanço ve gelir tablosunun incelenmesinde ortaya konmaya çalışılmıştır.

Birinci Kısım:

BİLANÇOMUZ İLE İLGİLİ AÇIKLAMALAR

a) BİLANÇONUN AKTİF KALEMLERİ :

Aktifteki hesap kalemleri iki ana bölümde toplanmıştır: Dönen Varlıklar ve Duran Varlıklar. Bu iki ana hesap grubunu aşağıdaki tabloda geçen seneki değerlerle karşılaştırmalı olarak görmekteyiz:

Dönen ve Duran Varlıklardaki Değişim (TL)

	2019	2020	Değişim	Oran%
Dönen Varlıklar	33.961.349,00	51.885.749,00	17.924.400,00	52,78
Duran Varlıklar	10.989.827,00	11.141.922,00	152.095,00	1,39
Aktif Toplamı	44.951.176,00	63.027.671,00	18.076.495,00	40,22

Bir yıl öncesine göre 2020 yılında bilançomuzun aktif toplamı % 40,22 oranında artışla 63 milyon TL'ye yükselmiştir. Dönen varlıklar % 52,78 oranında, duran varlıklar da % 1,39 oranında artış olmuştur.

Aşağıdaki tabloda ise Dönen Varlıklar ile Duran varlıkların aktif toplamı içindeki payları görülmektedir.

Toplam Aktif İçindeki Paylar (%)

	2019	2020
Dönen Varlıklar	76	82
Duran Varlıklar	24	18

a1) Dönen Varlıklar

Dönen varlıklardaki değişimler ve bunların yapısı aşağıdaki tabloda geçmiş yıl ile karşılaştırmalı olarak incelenmiştir.

Dönen Varlıklardaki Değişim (TL)

	2019	2020	değişim	%
Hazır Değerler	21.170.117,00	32.300.702,00	11.130.585,00	52,58
Finansal Yatırıml.	69.087,00	206.595,00	137.508,00	199,04
Ticari Alacaklar	2.374.087,00	2.101.021,00	-273.066,00	-11,51
Diğer Alacaklar	-.-	-.-	-.-	-.-
Stoklar	9.394.065,00	12.305.901,00	2.911.836,00	31,00
Peşin Öden. Gid.	910.742,00	4.892.765,00	3.982.023,00	437,23
Diğer Dönen Var.	43.251,00	78.765,00	35.514,00	82,12
Dönen Var. Topl.	33.961.349,00	51.885.749,00	17.924.400,00	52,78

Dönen varlıkları oluşturan hesaplar içinde hazır değerler bir önceki yıla göre % 52,58 artmış ve finansal yatırımlarda % 199,04 oranında artış göstermiştir. Ticari alacaklar kaleminde bir önceki yıla göre % 11,51 azalmıştır.

Stoklar, kaleminde bir önceki yıla göre % 31,00 oranında artış gerçekleşmiştir.

Peşin Ödenen Giderler, kaleminde bir önceki yıla göre % 437,23 artış gerçekleşmiştir.

Diğer döner varlıklar, kalemindeki artış % 82,12 oranında gerçekleşmiştir.

a2) Duran Varlıklar

Duran varlıklar ve bunların bir yıl öncesine göre değişimleri aşağıdaki tabloda ayrıntılı olarak görülmektedir.

Duran Varlıklardaki Değişmeler (TL)				
	2019	2020	değişim	%
Finansal Yatırıml.	70.116,00	70.116,00	.-	.-
Diğer alacaklar	99,00	99,00	.-	.-
Peşin Ödenmiş Gid.	40.239,00	56.536,00	16.297,00	40,50
Maddi duran varlıklar	10.075.135,00	9.946.054,00	-129.081,00	-1,29
Madd.olm.diğer dur.v.	35.258,00	50.296,00	15.038,00	42,66
Ertelenmiş vergi varl.	768.980,00	1.018.821,00	249.841,00	32,49
Diğer Duran Varl.	.-	.-	.-	.-
Duran Varlıklar Top.	10.989.827,00	11.141.922,00	152.095,00	1,39

Peşin ödenmiş giderler kalemi, bir önceki yıla göre % 40,50 artmıştır.

Maddi duran varlıklar kalemi, bir önceki yıla göre % 1,29 azalmıştır.

Maddi olmayan duran varlıklarda, % 42,66 oranında artış gerçekleşmiştir.

Ertelenmiş vergi varlıkları, bir önceki yıla göre % 32,49 artmıştır.

Genelde ise, **duran varlıklarda** % 1,39 düzeyinde artış gerçekleşmiştir.

a3) Aktif Toplamı ve Aktif'teki Büyüme

Bilançomuzun aktif değerler toplamı, 63,02 milyon TL'dir. Geçen yıla göre % 40,22 oranında bir artış meydana gelmiş bulunmaktadır.

b) BİLANÇONUN PASİF KALEMLERİ :

Bilançomuzun pasifinde, işletmenin kullandığı kaynaklar görülmektedir. Burada, öz kaynaklarla, yabancı kaynaklar ayrı ayrı yer almış bulunmaktadır. Bunlar, pasif kalemleri içinde; Kısa Vadeli (KV) Yabancı Kaynaklar, Uzun Vadeli (UV) Yabancı Kaynaklar ve Öz kaynaklar olmak üzere üç ana hesapta toplanmıştır. Bu ana hesaplardaki değişim ve gelişmeler, aşağıdaki tabloda geçmiş yıllar ile mukayeseli olarak sizlere sunulmuştur.

Pasif Hesaplardaki Gelişme ve Değişim (TL)

	2019	2020	Değişim	Oran %
KV yabancı kay	5.598.837,00	13.903.452,00	8.304.615,00	148,33
UV yabancı kay	3.030.085,00	4.412.662,00	1.382.577,00	45,63
Öz kaynaklar	36.322.254,00	44.711.557,00	8.389.303,00	23,10
Pasif toplamı	44.951.176,00	63.027.671,00	18.076.495,00	40,22

KV yabancı kaynaklar önceki yıla göre % 148,33 artmıştır.

UV yabancı kaynaklar ise, kıdem tazminatı karşılığı olarak ayrılan bedellerin toplamından oluşmaktadır ve geçen yıla göre % 45,63 artış göstermiştir.

Öz kaynaklar, % 23,10 oranında artmıştır.

Bir yıl öncesine göre 2020 yılında bilançomuzun pasif toplamı % 40,22 oranında artmıştır.

Aşağıdaki tabloda ise kısa vadeli yabancı kaynaklar, Uzun vadeli yabancı kaynaklar ve öz kaynakların pasif toplamı içindeki payları görülmektedir.

Toplam Pasif İçindeki Paylar (%)

	2019	2020
KV yabancı kay	12	22
UV yabancı kay	7	7
Öz kaynaklar	81	71

b1) Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar

Kısa vadeli yabancı kaynakların yapısı ve burada yer alan hesaplar geçmiş yıl ile karşılaştırmalı olarak aşağıdaki tabloda incelenmiştir

Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklardaki Değişim (TL)

	2019	2020	değişim	%
Finansal borçlar	-.-	-.-	-.-	-.-
Ticari borçlar	2.404.288,00	4.645.093,00	2.240.805,00	93,20
Diğer kv. borçlar	746.671,00	956.588,00	209.917,00	28,12
Ertelenmiş gelirl.	1.515.615,00	5.907.077,00	4.391.462,00	289,75
Diğer kv. yüküml.	932.263,00	2.394.694,00	1.462.431,00	156,87
KVBorçlar Top.	5.598.837,00	13.903.452,00	8.304.615,00	148,33

Kısa vadeli yabancı kaynaklar tablosu incelendiğinde,

Ticari borçlar kaleminde % 93,20 artış görülmektedir.

Diğer borçlar, bir önceki yıla göre % 28,12 artış göstermiştir.

Ertelenmiş gelirler, % 289,75 oranında artmıştır.

Diğer kv. yükümlülükler, kaleminde % 156,87 artış görülmektedir.

Sonuç olarak, **Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar** toplamı, bir önceki yıla oranla % 148,33 artış göstermiştir.

Toplam KV Yabancı Kaynaklar İçindeki Paylar (%)		
	2019	2020
Finansal borçlar	-	-
Ticari borçlar	43	33
Diğer kv. borçlar	13	7
Diğer kv. yüküml.	17	17
Ertelenm.gelirl.	27	43

b2) Uzun Vadeli Yabancı Kaynaklar

Uzun vadeli yabancı kaynaklarının önemli kısmı kıdem tazminatı karşılıkları olarak ayrılan bedelden oluşmaktadır.

Uzun Vadeli Kaynaklardaki Değişim (TL)

	2019	2020	değişim	%
Uzun vd.borçl.	.-	.-	.-	.-
Uzun vd.karşılıkl.	3.030.085,00	4.412.662,00	1.382.577,00	45,63
UV Borçlar Top.	3.030.085,00	4.412.662,00	1.382.577,00	45,63

3) Özkaynaklar

Öz kaynaklar ve öz kaynaklardaki gelişmeler bir yıl öncesi ile karşılaştırmalı olarak aşağıda bilgilerinize sunulmuştur.

Öz kaynakların Yapısı ve Değişmeler (TL)

	2019	2020	değişim	%
Sermaye	6.224.400,00	6.224.400,00	-	-
Geri al.hisse sen.	-1.351.238,00	-1.351.238,00	-	-
Sermaye düz.farkl.	50.404,00	50.404,00	-	-
Kar-zar.sıfırl.değer	-342.264,00	-801.792,00	- 459.528,00	134,27
Kardan ayr.kıs.yedek.	3.219.200,00	3.405.932,00	186.732,00	5,80
Geçmiş yıllar karları	17.224.519,00	26.322.622,00	9.098.103,00	52,82
Net dönem kârı	11.297.233,00	10.861.229,00	-436.004,00	-3,86
Öz sermaye toplamı	36.322.254,00	44.711.557,00	8.389.303,00	23,10

Öz kaynak Hesaplarının Toplama Oranı (%)		
	2019	2020
Sermaye	17,13	13,93
Geri al.hisse sen.	-3,72	-3,03
Sermaye düz.farkl.	0,13	0,12
Kar-zar.sıfırl.değer	-0,92	-1,82
Kardan ayr.kıs.yedek.	8,86	7,62
Geçmiş yıllar karları	47,42	58,88
Net dönem karı	31,10	24,30

Sermaye kaleminizin toplam öz kaynaklar içindeki payı % 13,93 dür.

Geri alınan hisse senetleri,öz kaynaklar içindeki oranı -% 3,03 dür.

Sermaye düzeltme farkları,öz kaynaklar içindeki oranı % 0,12 dir.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler, toplam içindeki payı %7,62 seviyesindedir.

Geçmiş yıllar karları, öz kaynaklar içindeki oranı % 58,88 dir.

Dönem net kârı ise, 2020 sonu itibariyle 10.861.229,00 TL seviyesinde gerçekleşmiştir. Net kârın toplam içindeki payı % 24,30 dur.

İkinci Kısım:

GELİR TABLOMUZ İLE İLGİLİ AÇIKLAMALAR

Şirketimizin 2020 yılına ait Gelir Tablosu'nu oluşturan hesaplar, bir önceki yıl ile karşılaştırmalı olarak aşağıdaki tabloda sunulmuştur.

Gelir Tablosu Yapısı ve Değişim (TL)

	2019	2020	değişim	%
Net satışlar	59.959.042,00	66.855.932,00	6.896.890,00	11,51
Satışların maliyeti	(43.905.022,00)	(50.532.738,00)	6.627.716,00	15,10
Faaliyet giderleri	(3.398.860,00)	(3.954.120,00)	555.260,00	16,34
Diğer faal.gelir ve kârları	1.289.387,00	1.139.282,00	-150.105,00	-11,65
Diğer faal.gider ve zararı	(1.045.836,00)	(934.844,00)	-110.992,00	-10,62
Finansal gelirler	2.347.603,00	2.534.927,00	187.324,00	7,98
Finansman giderleri	(725.960,00)	(1.145.414,00)	419.454,00	57,78
Ertel.vergi gider-gelirleri	97.518,00	120.232,00	22.714,00	23,30
Olağ.dışı gider ve zarar	-	-	-	-
Vergi ve yükümlülükler	(3.320.639,00)	(3.222.028,00)	-98.611,00	-2,97
Dönem net kâr /zararı	11.297.233,00	10.861.229,00	-436.004,00	-3,86

Yukarıdaki tabloda da görüldüğü üzere, mamul satışlarında % 11,51 lik artış, satış maliyetinde de % 15,10 'luk artış olmuştur.

Faaliyet giderleri minimal düzeyde tutulmaya çalışılmıştır. 2019 yılına oranla % 16,34'lük artış görülmektedir.

Diğer faaliyetlerden olağan gelir ve karlar kaleminde % 11,65 seviyesindeki azalış görülmektedir.

Diğer faaliyetlerden olağan gider ve zararlar, kıdem tazminat karşılıkları, diğer gider ve zararlar, kambiyo zararları ve reeskont faiz giderlerinden oluşmaktadır. 2019 yılına oranla % 10,62 azalış görülmektedir.

Finansman giderleri, 2020 yılında direk gider yazılmıştır. **Finansman gelirleride** % 7,98 artmıştır.

Ertelenmiş vergi gelirleri, bir önceki döneme göre % 23,30 artış göstermiştir.

Olağandışı gider ve zararlar ,yoktur.

Vergi ve yükümlülükler, 2020 döneminde 3.222.028,00 TL vergi ve yükümlülük karşılığı ayrılmıştır.

Dönem net kârı, 10,8 milyon TL olarak ortaya çıkmıştır.

Ancak doğru bir değerlendirme için burada bazı gerçeklere bakalım:

Gelir tablomuzda kâr gerçekten 10,8 milyon TL. Ancak burada gerçek durumu tespit edebilmek için kârı oluşturan hesap kalemlerini yakından görmek gerekir. Gelir tablomuzda yer alan gider gurubu hesapların bir bölümü gerçekten işletmeden fiilî çıkışları gösteren gider hesaplarıdır. Ancak giderler arasında yer alan bir başka grup hesap vardır ki bunlar işletmeden gerçek çıkışları ifade etmez, ancak hesaben gider anlamında olan hesaplardır.

Bu durum aşağıda görülmektedir:

- Amortisman karşılıkları = 1.127.519,00- TL

- Kıdem tazminatı karşılıkları = 1.382.576,00- TL

olmak üzere toplam 2.510.095,00- TL işletmeden gerçek çıkışlar, fiilen teşekkül etmiş gerçek zararlar olmadığı halde bunlar Gelir Tablomuzda gerçek gider gibi ele alınmıştır.

3-İDARİ FAALİYETLER

1. Üst yönetim

Üst yönetimde görev yapanlar, bu kişilerin görevleri ile mesleki tecrübeleri ve isimleri aşağıda verilmiştir:

- Dr. Hilmi Evin Ertür : İdare Meclisi Başkanı / Genel Müdür / Ekonomist
- Naci Şener : Fabrika müdürü/Makine Mühendisi

Bu kişiler, Şirketimiz çalışmaya başladığı günden beri bu görevlerdedirler.

2. Personel ve İşçi Durumu

Personel ve işçi kadrolarımızda önemli değişiklik olmamıştır.

3. Toplu Sözleşme Uygulaması

Şirketimizde toplu sözleşme uygulaması yoktur.

4. Kıdem Tazminatı Yükümlülük Durumu

Kıdem tazminatları ile ilgili karşılıklar ayrılmakta olup, ayrılan kıdem tazminat miktarı bilançomuz kalemlerinde belirtilmiştir.

5. Personel ve İşçiye Sağlanan Hak ve Menfaatler

Her yıl mart ayında ücretler yeniden ayarlanmakta ve genel fiyat artışlarına uygun zam yapılmaktadır. Normal ücret dışında; yemek parası, yılda dört maaş ikramiye, bayram harçlığı, yakacak parası, iş elbisesi ve ulaşım için servis sağlanmaktadır.

c)- Şirket sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığı:

Şirket sermayemiz karşılıksız kalmış değildir.

ç)- İçinde bulunduğumuz şartlar altında şirketimizin finansal durumu güçlüdür. Bu yüzden finansal durumu düzelterek herhangi bir tedbir almaya gerek yoktur.

d)- Geçmiş yıllardan kalan zararımız yoktur.

KAR DAĞITIM POLİTİKASI:

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

a) % 5 i kanuni yedek akçeye ayrılır.

b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak

meblağ üzerinden, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak birinci kar payı ayrılır.

c) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, Genel Kurul, kar payının, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına, pay sahibi dışındaki kişilere dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

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

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

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına veya pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz.

Ayrıca; TTK, SPK ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde kar payı avansı dağıtılabılır.

Bu esas sözleşme hükümlerine uygun olarak dağıtılan kârlar geri alınamaz. Kar payı avansı dağıtımı halinde kârın geri çağırılması hali bunun istisnasıdır.

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

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

RİSKLER ve YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ:

a)- Risk Yönetimi: Ancak risklerden korunabilmek için genel yönetim faaliyetleri içinde risklerden kaçabilmek için bir takım tedbirler alınmaktadır. Özellikle vadeli satışlarda alıcının banka bilgilerine başvurulmakta, firma hakkında piyasada araştırmalar yapılmakta ve ayrıca özel risk takibi yapan bir firmadan hizmet alınmaktadır.

b)- Riskin erken saptanması ve Yönetimi Komitesi: Şirketimiz 9 Şubat 2018 tarihinde Borsada işlem görmeye başlamış olup,28 Şubat 2018 tarihli Yönetim Kurulunca riskin erken saptama komitesi kurulmuş olup, Komite 2 ayda bir Şirket hakkında hazırladığı rapor ve önerilerini Yönetim Kuruluna sunmaktadır.

c)- İleriye dönük riskler: Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, kârlılık, borç/öz kaynak oranı ve benzeri konularda her firma için, piyasa koşullarından başlayarak, Devlet'in ekonomik konulardaki politikalarına, genel siyasi ortam koşullarına kadar pek çok etken risk oluşturmaktadır.

DİĞER HUSUSLAR:

Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikte özel önem taşıyan olay meydana gelmemiştir.
Şirketin normal faaliyeti devam etmektedir.