

SUMAŞ

SUNİ TAHTA ve MOBİLYA SANAYİ A.Ş.

2014 YILI

FAALİYET RAPORU

Sayın Ortaklarımız,

Geçtiğimiz 2014 yılı faaliyetlerimiz ve hesaplarımız konusunda bilgi vermek üzere huzurlarınıza gelmiş bulunuyoruz.

Ayrıntılara girmeden önce 2014 yılının genel bir değerlendirmesini yapacak olursak, 2014 yılının gayet başarılı bir yıl olduğunu ifade etmemiz gerekir.

a)- 2014 yılında fabrikamız tam kapasite ile çalıştırılabildiği ve ürettiklerimiz de kârlı olarak satılabildiği.

b)- Şirketimiz ihtiyacı olan işletme sermayesini kendi imkânları ile temin etme başarısını sağlamıştır. Bu sayededir ki Sumaş geçtiğimiz yıl banka kredisi kullanmamış ve kredi faizi ödemekten kurtulmuştur. Oysaki geçmiş yıllarda 5 milyon liraya kadar varan kredi kullanılmaktaydı. Şükürler olsun ki bu sıkıntıdan kurtulma başarısı sağlanmıştır.

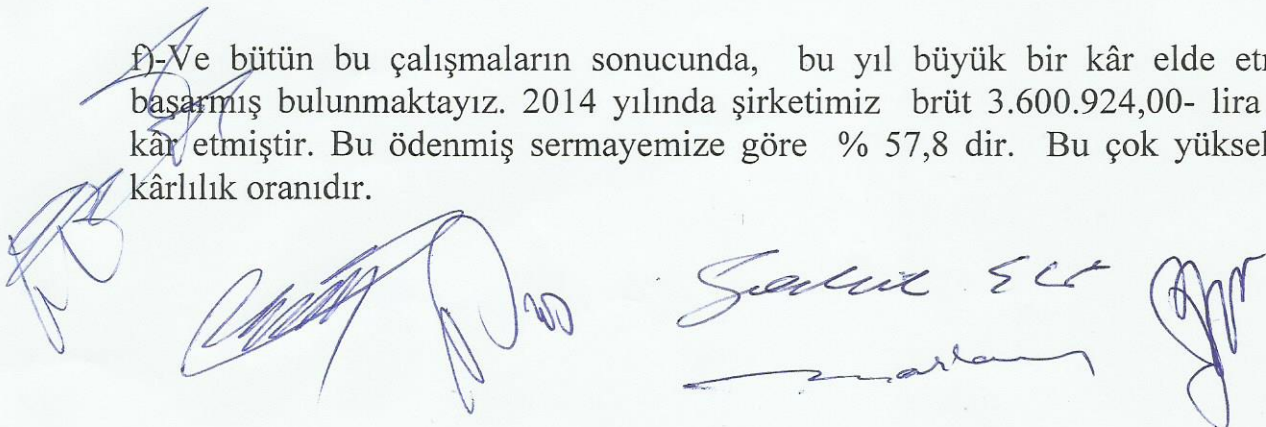
c)- Yıl sonu itibariyle, 1.605.920,00- liralık ham madde stoku, 1.165.506,00 liralık ta mamul mal stokumuz mevcuttur.

d)- Şirketin finansal yapısı gayet güçlü duruma gelmiş bulunmaktadır. Bunun işareti olan cari oran, yani dönen varlıkların kısa vadeli borçları karşılama oranı % 208 dir. Genel olarak sağlıklı bir finansal yapı için teorik olarak % 150 çok iyi bir oran kabul edilir ki biz bunun çok üzerinde bulunduğumuza göre çok başarılı bir noktada bulunuyoruz.

e)-Yıl içinde, fabrikamızın üretim olanaklarını güçlendirmek için toplam 633 bin liralık yatırım ve yenileme harcaması yapılmıştır.

Üretimden çıkan artıkların değerlendirilmesi için pelet makinası alınmıştır. Şu anda bu makinanın montajı devam etmektedir. Tamamlandığında üretimden artan talaş artıkları ile odun kabukları yakıt haline getirilecek daha yüksek fiyatla satılacak, böylece artıklarla yeni bir yan gelir elde edilecektir.

f)-Ve bütün bu çalışmaların sonucunda, bu yıl büyük bir kâr elde etmeyi başarmış bulunmaktayız. 2014 yılında şirketimiz brüt 3.600.924,00- lira brüt kâr etmiştir. Bu ödenmiş sermayemize göre % 57,8 dir. Bu çok yüksek bir kârlılık oranıdır.



Bu brüt kâr'dan 757 bin lira Kurumlar vergisi, 1.082.965,00- lira geçmiş yıl zararları ve kanuni yedekler düşülmüş ve kalan bakiyeden 1.500.000,00 liralık ortaklara hisseleri oranında dağıtılabılır kâr doğmuştur.

Ve bu sayededir ki bu yıl ortaklarımıza % 24 gibi yüksek oranda bir kâr dağıtabileceğiz.

Uzunca bir süreden beri, geçirdiğimiz zorluklardan ve zararları kapatmak için kârlarımızı kullanmak zorunda kaldığımız için ve fabrikamızda ürün değiştirme için yaptığımız yatırım harcamalarından dolayı ortaklarımıza kâr dağıtamamıştık.

Ancak bugün artık bütün güçlükler atlatılmış ve Sumaş yeniden ortaklarına kâr dağıtabilecek duruma gelmiştir.

Bu büyük başarıdan dolayı büyük bir mutluluk içinde bulunmaktayız. Umarız ortaklarımız da bu başarıyı takdirle karşılayacaklardır.

g)- Borsa'ya girme konusunda son aşamaya gelinmiştir. Borsa'ya girebilme işlemleri bir hayli emek ve zaman gerektirmiştir. Borsa yeni üye alabilmek için çok yönlü ve geniş araştırma yapmaktadır. Özellikle bizim gibi küçük şirketlerin Borsa'ya alınması konusunda Borsa çok daha titiz davranmaktadır. Borsanın yanı sıra SPK da ayrıca şirket hakkında detaylı inceleme yapmaktadır.

Şu anda bütün bu araştırma ve soruşturmalar tamamlanmış gerekli raporlar tamamlanarak nihaî karar için BorsaYönetim kurulunun onayına gelinmiştir. İnşallah önümüzdeki kısa sürede olumlu sonucu almış olacağız. Ve ortaklarımız hisselerini Borsa'da satma olanağına kavuşmuş olacaklardır.



GENEL BİLGİLER

a)- Raporun ilgili olduğu hesap dönemi: 1.1.2014 - 31.12.2014

b)- Şirketin :

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

Ticaret Sicil numarası : Edremit ticaret sicili 1405

Şirket merkezi : Yolören Mahallesi – 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 sahiptir.

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

Şirketin ortaklık yapısı şöyledir:

Hilmi Evin Ertür : % 58,53

Mehmet ve Şule Ciğer : % 6,56

Emine Tarakçıoğlu : % 5,00

Evren Ertür : % 3,58

Küçük ortaklar : % 22,65

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.

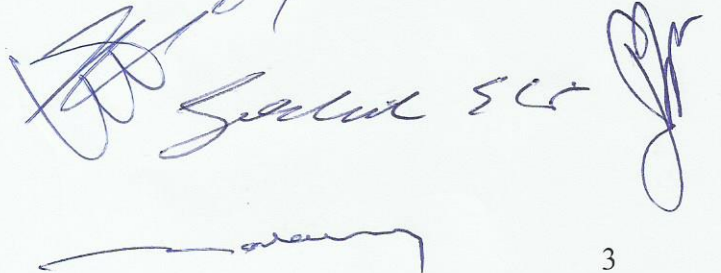
- Üst düzey yöneticiler: Bir genel Müdür, bir genel müdür yardımcısı, bir Fabrika müdürü olmak üzere 3 kişidir.

- Personel sayısı: Muhasebede 4 , Pazarlama satın almada 5 olmak üzere 9 kişiden oluşmaktadır.

- Fabrikanın değişik birimlerinde çalışan 27 kişidir.

e)- Yönetim organı üyelerinin şirketle faaliyetleri:

Şirket genel kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ve rekabet kapsamı hiç kimsenin hiçbir faaliyeti 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 iç 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 2014 yılında toplam 333.592,00- TL net ödeme yapılmıştır. Bu ödemeler 3 üst yöneticiye yapılan ödemelerin yıllık toplamıdır.

b)- Verilen ödenek, yolluk v.s. 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.

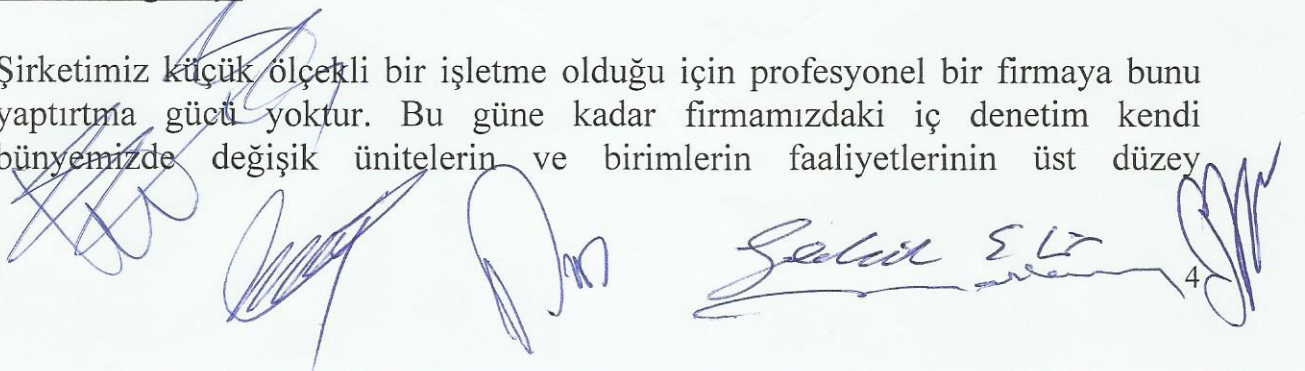
ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER :

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

Hesap dönemi içinde fabrikamızın üretim olanaklarını güçlendirmek için 633.000,00 liralık yatırım yapılmıştır.

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

Şirketimiz küçük ölçekli bir işletme olduğu için profesyonel bir firmaya bunu yaptırtma gücü yoktur. 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.

Ayrıca bir iç denetim firması ile çalışmak için gerekli araştırmalar yapılmaktadır.

c)- Şirketin iştirakleri: Şirketimiz Edremit'te kurulu Ortaş Orman Ürünleri Ticaret ve Sanayi A.Ş. ne % 3,68 oranında ortaktır.

c)- Şirketin iktisap ettiği kendi payları:

Türk Ticaret Kanununun 381. maddesi uyarınca, Şirketimizin nakdi ödeme zorlukları içerine 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 : Yıl içinde şirketimiz hesapları, yeminli malî müşavirlik firması "O.Bahadır Toprak Yeminli Mali Müşavirlik" ve Bağımsız denetim firması "BDD Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş." tarafından denetime tabi tutulmuştur.

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 yaptırım 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.

ı)- Şirketler topluluğuna dahil şirket değiliz.

FİNANSAL DURUM :

a)- Finansal durum: Şirket 2013 yılını başarılı şekilde geçirmiş ve yarattığı kâr ve fonlarla bankalardaki kredilerini kapatmış, kendi işletme sermayesini oluşturmuştur.

Şirket 2014 yılında başarılı bir şekilde geçirmiş ve 2.843 bin 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
9.219.896 / 4.431.197 = 2,08

Yani yaklaşık borçları karşılayacak gücümüz borçların iki katıdır.

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

1. Faaliyet Konusu Malların Üretimindeki Gelişmeler ve Fiyatlar:

a)Üretim:

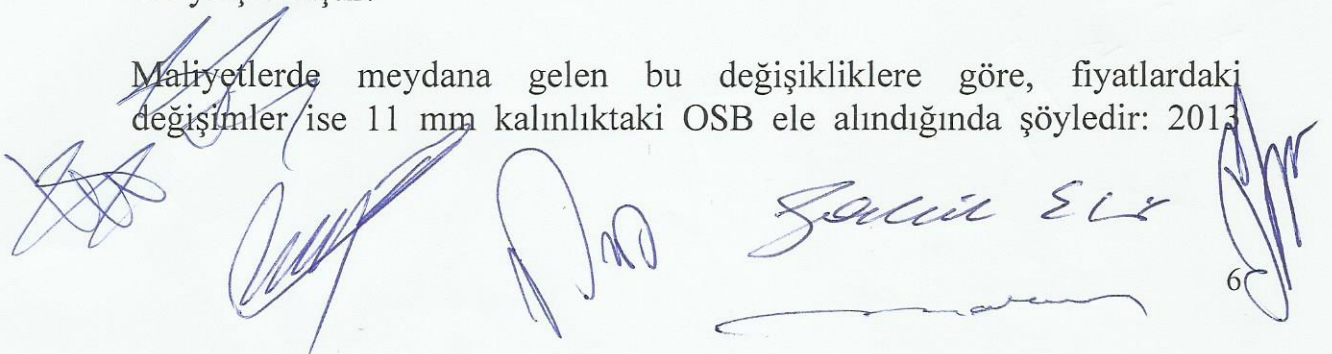
2013 yılında toplam üretimimiz 39.859 m³ iken 2014 yılında bu rakam 150 m³ Azalışla 39.709 m³ olmuştur. Üretimdeki azalış %0,3 tür.

b)-Yıllık Ciro: 2013 yılında toplam yıllık ciromuz net 23,7 milyon TL olarak gerçekleşmişti. 2014 yılında ise ciromuz % 5,49 azalışla 22,4 milyon TL olmuştur.

c)-Maliyet ve Fiyatlar: 2013 yılında satılan malın toplam maliyeti 18,3milyon TL olarak gerçekleşmişti. 2014 yılında ise satılan malın maliyeti 16,9 milyon TL olmuştur. Yani, geçen yıla nazaran toplam maliyetlerde % 7,65 oranında bir azalış meydana gelmiştir.

Son iki yıl içinde, birim maliyetlerindeki gelişmeler ise şöyle olmuştur: 11 mm kalınlıktaki OSB m³ fiyatlarını ele aldığımızda, üretim maliyeti 2013 yılında 433,03 TL iken, 2014 yılında ise bu rakam %4,82 artışla 453,89 TL'ye çıkmıştır.

Maliyetlerde meydana gelen bu değişikliklere göre, fiyatlardaki değişimler ise 11 mm kalınlıktaki OSB ele alındığında şöyledir: 2013



yılında ortalama m³ fiyatı 551,12 TL iken, 2014 yılında bu rakam % 6,03 artışla 584,34 TL 'ye yükselmiştir.

2-Finansal yapıya ait bilgiler:

Şirketimizin 2014 yılına ait finansal yapısını oluşturan bilgiler aşağıda bilanço ve gelir tablosunun incelenmesinde ortaya konmaya çalışılmıştır.

Birinci Kısım:

BİLANÇOMUZ İLE İLGİLİ AÇIKLAMALAR

a) Bilançonun Aktif Kalemleri :

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)

	2013	2014	Değişim	Oran %
Dönen Varlıklar	5.938.683,00	8.375.067,00	2.436.384,00	41,03
Duran Varlıklar	3.886.445,00	4.144.493,00	258.048,00	6,64
Aktif Toplamı	9.825.128,00	12.519.560,00	2.694.432,00	27,42

Bir yıl öncesine göre 2014 yılında bilançomuzun aktif toplamı %27,42 oranında artışla 12,5 milyon TL'ye yükselmiştir. Dönen varlıklar %41,03 oranında, duran varlıklar da %6,64 oranında artış olmuştur.

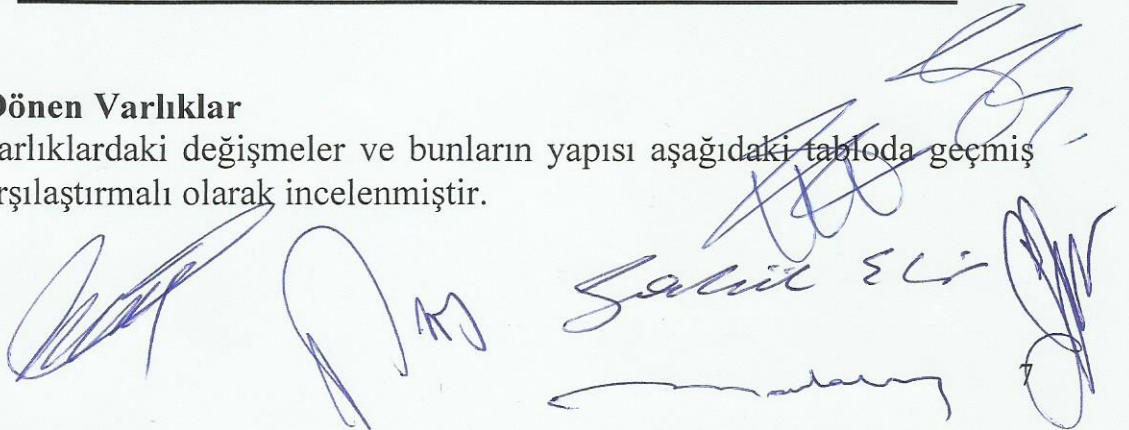
Aşağıdaki tabloda ise Dönen Varlıklar ile Duran varlıkların aktif toplamı içindeki payları görülmektedir.

Toplam Aktif İçindeki Paylar (%)

	2013	2014
Dönen Varlıklar	60	67
Duran Varlıklar	40	33

a1) Dönen Varlıklar

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



Dönen Varlıklardaki Değişim (TL)

	2013	2014	değişim	%
Hazır Değerler	1.016.606,00	2.300.806,00	1.284.200,00	126,32
Ticari Alacaklar	1.409.231,00	1.644.144,00	234.913,00	16,67
Stoklar	2.265.403,00	2.787.426,00	522.023,00	23,04
Peşin Öden. Gid.	1.134.959,00	1.529.660,00	394.701,00	34,78
Diğer Dönen Var.	112.484,00	113.031,00	547,00	0,49
Dönen Var. Topl.	5.938.683,00	8.375.067,00	2.436.384,00	41,03

Dönen varlıkları oluşturan hesaplar içinde hazır değerler bir önceki yıla göre %126,32 artmış, ticari alacaklar kalemi de bir önceki yıla göre %16,67 artış göstermiştir.

Stoklar, kaleminde bir önceki yıla göre %23,04 oranında artış gerçekleşmiştir.

Peşin Ödenen Giderler, kaleminde bir önceki yıla göre %34,78 artış gerçekleşmiştir.

Diğer döner varlıklar kalemindeki artış %0,49 oranında gerçekleşmiştir.

a2) Duran Varlıklar

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

Duran Varlıklardaki Değişmeler (TL)

	2013	2014	değişim	%
Diğer alacaklar	99,00	99,00	-	-
Peşin Ödenmiş Gid.	26.011,00	26.040,00	29,00	0,11
Finansal duran varlık	70.116,00	70.116,00	-	-
Maddi duran varlıklar	3.361.159,00	3.477.351,00	116.192,00	3,46
Maddi olm. ve diğer duran var.	92.335,00	185.732,00	93.397,00	101,15
Ertelenmiş vergi varl.	336.725,00	385.155,00	48.430,00	14,38
Duran Varlıklar Top.	3.886.445,00	4.144.493,00	258.048,00	6,64

Diğer alacaklar kaleminde, bir değişiklik olmamıştır.

Peşin ödenmiş giderler kalemi, bir önceki yıla göre % 0,11 artmıştır.

Finansal duran varlıklarda değişiklik olmamıştır.

Maddi duran varlıklar kalemi, bir önceki yıla göre % 3,46 artmıştır.

Maddi olmayan duran varlıklarda, % 101,15 oranında artış gerçekleşmiştir.

[Handwritten signatures and notes]

Ertelenmiş vergi varlıkları, bir önceki yıla göre % 14,38 artmıştır.

Genelde ise, **duran varlıklarda** % 6,64 düzeyinde artış gerçekleşmiştir.

a3) Aktif Toplamı ve Aktif'teki Büyüme

Bilançomuzun aktif değerler toplamı, 12,5 milyon TL'dir. Geçen yıla göre % 27,42 oranında bir artış meydana gelmiş bulunmaktadır.

b) Bilançonun Pasif Kalemleri :

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)

	2013	2014	Değişim	Oran %
KV yabancı kay	4.586.692,00	4.265.860,00	-320.832,00	-6,99
UV yabancı kay	855.738,00	1.237.025,00	381.287,00	44,56
Öz kaynaklar	4.382.697,00	7.016.675,00	2.633.978,00	60,10
Pasif toplamı	9.825.127,00	12.519.560,00	2.694.433,00	27,42

KV yabancı kaynaklar önceki yıla göre % 6,99 azalmıştır.

UV yabancı kaynaklar ise, kıdem tazminatı karşılığı olarak ayrılan bedellerin toplamından oluşmaktadır ve geçen yıla göre %44,56 artış göstermiştir.

Öz kaynaklar, %60,10 artmıştır.

Bir yıl öncesine göre 2014 yılında bilançomuzun pasif toplamı % 27,42 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 (%)		
	2013	2014
KV yabancı kay	47	34
UV yabancı kay	9	10
Özkaynaklar	44	56

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)

	2013	2014	değişim	%
Finansal borçlar	149.912,00	1.001,00	-148.911,00	-99,33
Ticari borçlar	1.895.634,00	1.784.617,00	-111.017,00	-5,86
Diğer kv.borçlar	1.154.522,00	821.119,00	-333.403,00	-28,88
Diğer kv.yüküml.	1.386.624,00	1.659.123,00	272.499,00	19,65
KVBorçlar Top.	4.586.692,00	4.265.860,00	-320.832,00	-6,99

Kısa vadeli yabancı kaynaklar tablosu incelendiğinde,

Finansal borçlar (banka kredileri) kullanımını bir önceki yıla göre %99,33 azalmıştır.

Ticari borçlar kaleminde %5,86 azalış görülmektedir.

Diğer borçlar, bir önceki yıla göre % 28,88 azalış göstermiştir.

Diğer kv.yükümlülükler, kaleminde % 19,65 artış görülmektedir.

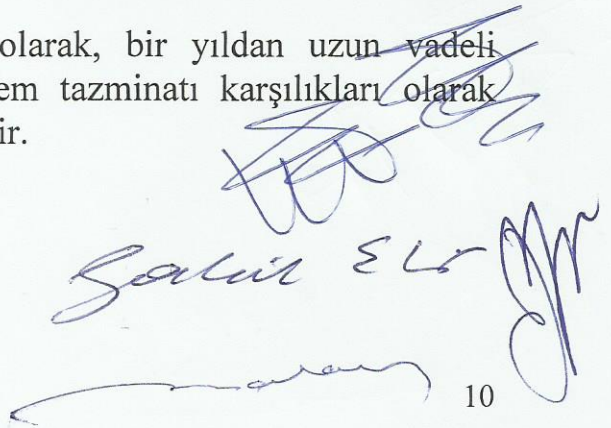
Sonuç olarak, **Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar** toplamı, bir önceki yıla oranla % 6,99 azalış göstermiştir.

Toplam KV Yabancı Kaynaklar İçindeki Paylar (%)

	2013	2014
Finansal borçlar	3	0
Ticari borçlar	42	42
Diğer kv.borçlar	25	19
Diğer kv.yüküml.	30	39

b2) Uzun Vadeli Yabancı Kaynaklar

Şirketimiz, uzun vadeli yabancı kaynak olarak, bir yıldan uzun vadeli herhangi bir kredi kullanmamaktadır. Kıdem tazminatı karşılıkları olarak ayrılan bedel bu kalem içinde gösterilmektedir.



Uzun Vadeli Kaynaklardaki Değişim (TL)

	2013	2014	değişim	%
Diğer uz.vad.borç.	5.680,00	8.151,00	2.471,00	43,50
Borç ve gid.karş.	850.058,00	1.228.874,00	378.816,00	44,56
UV Borçlar Top.	855.738,00	1.237.025,00	381.287,00	44,56

3) Özkaynaklar

Özkaynaklar ve özkaynaklardaki gelişmeler bir yıl öncesi ile karşılaştırmalı olarak aşağıda bilgilerinize sunulmuştur.

Özkaynakların Yapısı ve Değişmeler (TL)

	2013	2014	değişim	%
Sermaye	6.224.400,00	6.224.400,00	-	-
Geri al.hisse sen.	-1.351.238,00	-1.351.238,00	-	-
Paylara iliş.prim-isk.	50.404,00	50.404,00	-	-
Kardan ayr.kıs.yedek.	82.073,00	82.073,00	-	-
Geçmiş yıllar zararı	-1.902.828,00	-622.942,00	-1.279.886,00	-67,26
Net dönem kârı	1.279.886,00	2.633.978,00	1.354.092,00	105,80
Öz sermaye toplamı	4.382.697,00	7.016.675,00	2.633.978,00	60,10

Özkaynak Hesaplarının Toplama Oranı (%)

	2013	2014
Sermaye	142,02	88,71
Geri al.hisse sen.	-30,83	-19,26
Paylara iliş.prim-isk.	1,15	0,72
Kardan ayr.kıs.yedek.	1,87	1,17
Geçmiş yıllar zararı	-43,41	-8,88
Net dönem karı	29,20	37,54

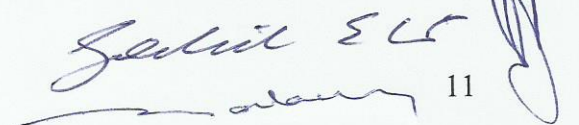
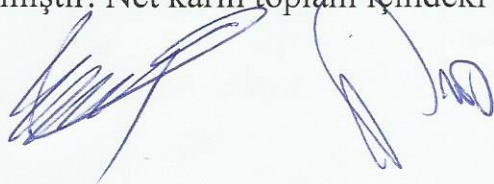
Sermaye kaleminizin toplam özkaynaklar içindeki payı %88,71 dir.

Geri alınan hisse senetleri,öz kaynaklar içindeki oranı %19,26 dır.

Paylara ilişkin prim -iskontolar,öz kaynaklar içindeki oranı % 0,72 dir.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler, toplam içindeki payı %1,17 seviyesindedir.

. Dönem net kârı ise, 2014 sonu itibariyle 2.633.978,00 TL seviyesinde gerçekleşmiştir. Net kârın toplam içindeki payı % 37,54'dür.



İkinci Kısım:

GELİR TABLOMUZ İLE İLGİLİ AÇIKLAMALAR

Şirketimizin 2014 yılına ait Gelir Tablosu'nu oluşturan hesaplar, bir önceki yıl ile karşılaştırmalı olarak aşağıdaki tabloda sunulmuştur.

Gelir Tablosu Yapısı ve Değişim (TL)

	2013	2014	değişim	%
Net satışlar	23.706.184,00	22.441.393,00	-1.264.791,00	-5,34
Satışların maliyeti	18.384.987,00	16.951.543,00	-1.433.444,00	-7,80
Faaliyet giderleri	1.538.149,00	1.600.835,00	62.686,00	4,08
Diğer faal.gelir ve kârları	361.970,00	614.941,00	252.971,00	69,89
Diğer faal.gider ve zararı	2.393.671,00	1.069.608,00	-1.324.063,00	-55,32
Finansman giderleri	232.666,00	88.799,00	-143.867,00	-61,83
Ertel.vergi geliri	16.776,00	45.959,00	29.183,00	173,96
Olağ.dışı gider ve zarar	-	-	-	-
Vergi ve yükümlülükler	255.571,00	757.530,00	501.959,00	196,41
Dönem net kâr /zararı	1.279.886,00	2.633.978,00	1.354.092,00	105,80

Yukarıdaki tabloda da görüldüğü üzere, mamul satışlarında %5,34'lük azalış, üretim maliyetinde de % 7,8 'lik azalış olmuştur.

Faaliyet giderleri minimal düzeyde tutulmaya çalışılmıştır. 2013 yılına oranla % 4,08'lik artış görülmektedir.

Diğer faaliyetlerden olağan gelir ve karlar kaleminde %69,89 seviyesindeki artış görülmektedir.

Diğer faaliyetlerden olağan gider ve zararlar, kıdem tazminat karşılıkları,diğer gider ve zararlar, kambiyo zararları ve reeskont faiz giderlerinden oluşmaktadır. 2013 yılına oranla %55,32 azalış görülmektedir.

Finansman giderleri, 2014 direk gider yazılmıştır.

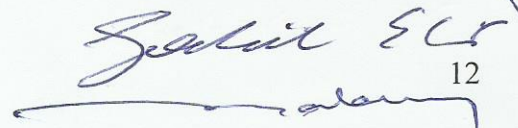
Ertelenmiş vergi gelirleri, bir önceki döneme göre % 173,96 artış göstermiştir.

Olağandışı gider ve zararlar ,yoktur.

Vergi ve yükümlülükler, 2014 döneminde 757.530,00 TL vergi ve yükümlülük karşılığı ayrılmıştır.

Dönem net kârı, 2,6 milyon TL olarak ortaya çıkmıştır.

Ancak doğru bir değerlendirme için burada bazı gerçeklere bakalım:



Gelir tablomuzda kâr gerçekten 2,6 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 gurup hesap vardır ki bunlar işletmeden gerçek çıkışları ifade etmez, ancak hesaben gider anlamında olan hesaplardır.

Bu durum aşağıda görülmektedir:

- Amortisman karşılıkları = 421.322,00- TL
- Kıdem tazminatı karşılıkları = 378.816,00- TL
- Reeskont hesapları = 286.466,00- TL

olmak üzere toplam 1.086.604,00- 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
- Ahmet Ümit Ezber : Danışman/ Genel Md.Yrd./ Makine Mühendisi
- 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.

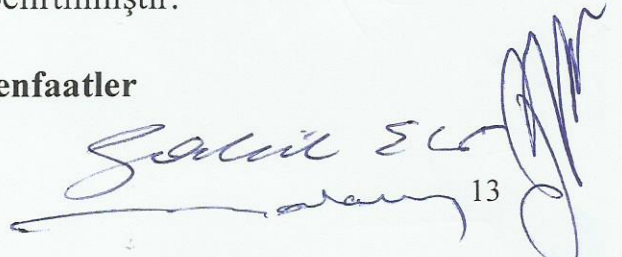
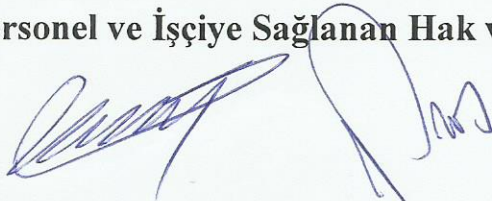
3. Toplu Sözleşme Uygulaması

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



13

Her yılın sonunda 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 düzeltecek herhangi bir tedbir almaya gerek yoktur.

d)- Yıllık kârımız ile geçmiş yıl zararları tamamen kapatılmış olup kalan kardan ortaklara kâr payı dağıtılabilecektir.

RİSKLER ve YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ:

a)- Risk Yönetimi: Şirketimiz Özel bir risk yönetimi politikası oluşturacak ve bunu uygulayacak bir kadro oluşturacak büyüklükte değildir. 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 firmaya abone olmuş bulunmaktayız.

b)- Risk erken saptama: Henüz, risk erken saptaması ve yönetimi komitesi oluşturulmamıştır.

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

Özellikle ülkemizde ileriye dönük sağlıklı tahminlerde bulunmak son derece güçtür. Bizim de bu konuda fazla gerçekçi tahminlerde bulunmamız mümkün değildir.

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.

Zaferan 5/11
14

SONUÇ :

Şirket yöneticilerinin görevi, şirketin varlığını ve dolayısıyla ortakların şirketteki varlıklarını korumak, şirketin devamlılığını temin etmek ve sonuç olarak ta kâr elde etmektir.

İş hayatında zaman zaman iniş ve çıkışlar olması, ekonomik sıkıntılarla karşılaşılması olağandır. Ancak önemli olan sonuçta karşılaşılan zorlukların ve sıkıntılarının üstesinden gelebilmektir.

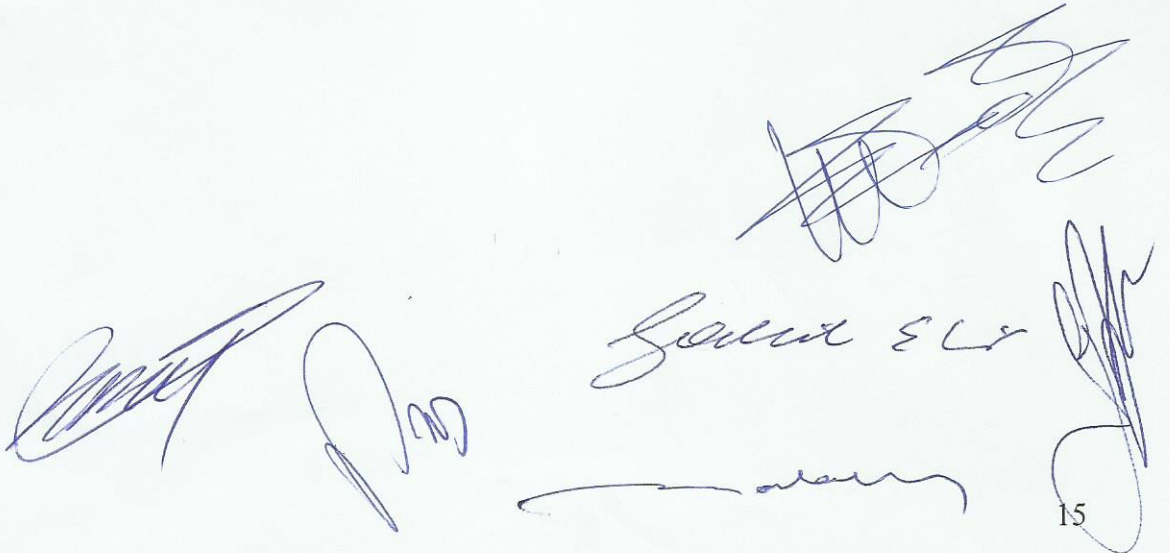
Biz Sumaş olarak geçmiş dönemde sıkıntılı günler geçirdik. Özellikle sunta sektörünün içine düştüğü kriz nedeniyle çok zorluklar çektik. Bu dönemde bir çok sunta fabrikası kapanıp haraç mezat satıldığı dönemden biz Sumaş olarak bütün zorlukları aşip tekrar kârlı duruma ulaşmış tek fabrikayız.

Ve özetlersek:

- Şirketin tüm borçlarını ödedik.
- Fabrikamızı geliştirebilmek için yeni yatırımlar yaptık.
- Borsa'ya girmek noktasına geldik.
- Fabrikamızın tam kapasite çalışması için ham madde stoklarımızı, borç almadan güçlendirdik.
- Ve nihayet Tekrar kârlı çalışmayı ve ortaklarımıza % 24 gibi yüksek oranda kâr dağıtmayı başardık.

Biz başarıya ulaşmanın mutluluğu içindeyiz, sayın ortaklarımızın da bu mutluluğu paylaşacakları inancındayız.

Takdir Sayın ortaklarımızındır.



Handwritten signatures and stamps in blue ink. The signatures are scattered across the bottom half of the page, with some appearing to be official or corporate signatures. There are also some illegible handwritten notes or stamps.