

SUMAŞ

SUNİ TAHTA ve MOBİLYA SANAYİ A.Ş.

2016 YILI

FAALİYET RAPORU

09 MART 2017

Sayın Ortaklarımız,

Geçtiğimiz 2016 yılı faaliyetlerimiz ve hesaplarımız hakkında bilgi vermek üzere huzurlarınıza gelmiş bulunuyoruz.

Genel hatları itibariyle baktığımızda, 2016 yılının şirketimiz için başarılı bir dönem olduğunu görüyoruz.

2016 yılı faaliyetlerimizle ilgili ayrıntılı bilgilere geçmeden önce ortaklarımıza iyi bir haber vererek başlamak istiyoruz. Bu sene yine ortaklarımıza geçen senekinden daha yüksek oranda kâr payı veriyoruz.

Yıl içinde ülke genelinde yaşanmış olan bir takım sıkıntılara rağmen bu sonuçların elde edilmiş olması önemli bir başarıdır.

Ortaklarımızın bu sonuçları memnuniyetle karşılayacaklarını umuyoruz.

a)- Üretim açısından 2016 yılı başarılı bir yıl olmuştur. Fabrikamız kurulu kapasitesinin üzerinde bir üretim gerçekleştirmiştir. 2015 yılında 40.840 m³ ve geçen 2016 yılında da 44.453 m³ üretim gerçekleştirilmiştir. 2016 yılında üretim, bir yıl öncesine göre % 8,85 oranında artmıştır. Bu artış fabrikamızın sürekli olarak iyi bakımlı tutulması, makinaların yüksek performansta çalıştırılması ve çalışan arkadaşlarımızın üstün gayretleri ve motivasyonları sayesinde gerçekleştirilebilmiştir.

b)- Son iki yıldır şirketimizin finansal yapısı kuvvetlendirilmiştir. Bu sayede şirketimiz banka kredisi kullanmadan kendi finansal kaynakları ile çalışmasını sürdürebilmektedir. Finansal olanaklarımızı görmek açısından 'cari oran'a, Dönen Varlıklarımızın, kısa vadeli borçları karşılama oranına bakarsak bunun % 143 gibi yüksek bir oran olduğunu görürüz.

c)- Üretimi aksatmamak için yeterli odun stoku ile çalışmaya gayret edilmektedir. Yıl sonu itibariyle 15.760 ton ve 5023 ster odun stokumuz mevcuttur. Bunun parasal değeri 3.144.780,00- TL. dir.

Ham madde stokumuza karşılık mamul mal stokumuz yok denecek kadar azdır. Etkin bir pazarlama uygulamak suretiyle ürettiğimiz malın tamamını satmak mümkün olmuştur. Yıl sonu mamul stokumuz sadece 330 bin liradır ki bu da ancak 4-5 günlük üretimimizdir.

d)- 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 üretim artışı toz talaşlarımızı daha iyi değerlendirebilmek için üretimde kullanamadığımız odun talaşlarımızdan pelet üretmekteyiz.

2015 yılında başladığımız pelet üretimine 2016 yılında da başarıyla devam edilmiştir. 2015 de 619 ton iken 2016 yılında üretim 931 ton olarak gerçekleşmiştir. Bu sayede artık talaşlarımız daha yüksek bedelle değerlendirilmiştir.

e)- Yıl içinde fabrikamız ile ilgili yenileme yatırımları olarak 718 bin TL harcama yapılmıştır.

2016 Yılı güç koşullar altında yoğun bir çalışma ve mücadele içinde geçmiştir. Öncelikle, ahşap levha sanayiinde yeni fabrikaların devreye girmesi ile artan odun talebi karşısında yetersiz kalan odun üretimi nedeniyle fabrikalar arasında yoğun bir rekabet meydana gelmiştir. Bir taraftan bu rekabete dayanabilmek, diğer taraftan artan ham madde fiyatları ile baş edebilmek ve yeterli ham maddeyi temin edebilmek büyük zorluklar yaratmıştır. Bu da sonuç olarak maliyetlerimizi arttırmıştır.

Buna karşılık ürettiğimiz malın satışında da bir taraftan yurt dışından gelen düşük maliyetli ithal mallarla boy ölçüşmek, diğer taraftan da piyasadaki ödeme riskleri ve tahsilat zorluklarına rağmen yeterli malı satma başarısını göstermiş bulunuyoruz.

Bütün bu zorluklardan şirketimiz başarı ile çıkmış ve yılı 3.015.939,74- TL kâr ile tamamlamıştır (Bağımsız Denetim'e göre 3.024.988,00 -TL). Bu Kârdan 655.417,65- TL Kurumlar vergisi, toplam kanuni yedek akçe olarak 211.392,10 TL ve özel yedek akçe olarak 531.186,16 TL ve olağanüstü yedek akçe olarak ta 373.063,83 TL ayrılmış, kalan 1.244.880,00 TL da ortaklarımıza 1.ve 2. temettü olarak dağıtılacaktır. Buna göre bu yıl ortaklarımıza % 20 oranında kâr payı dağıtacağız. Bankalardaki faiz oranlarına ve benzer şirketlerin kâr paylarına göre bu oldukça yüksek bir kâr payıdır.



2

GENEL BİLGİLER

a)- Raporun ilgili olduğu hesap dönemi: 01.01.2016 - 31.12.2016

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 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 : % 59,27

Mehmet Ali Ciğer : % 6,28

Emine Tarakçıoğlu : % 5,00

Evren Ertür : % 3,58

Küçük ortaklar : % 25,87

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 6 olmak üzere 10 kişiden oluşmaktadır.

- Fabrikanın değişik birimlerinde çalışan 29 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 MALİ 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 2016 yılında toplam 601.361,00- 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.

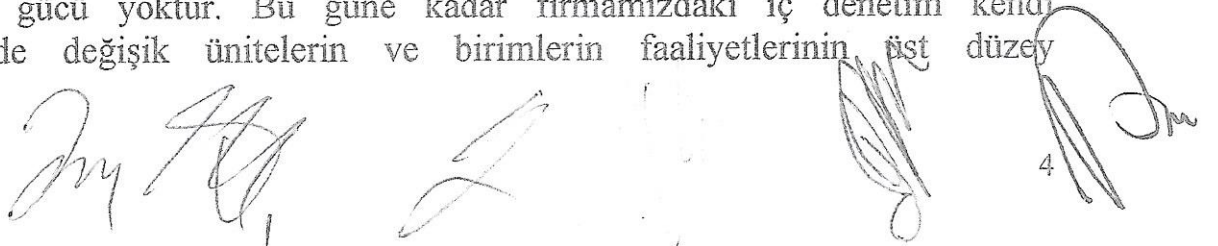
ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER :

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

Hesap dönemi içinde fabrikamızın üretim olanaklarını güçlendirmek için 718.552,00 TL'lik 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 % 2,51 oranında ortaktır.

c)- 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 :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 2016 yılını da başarılı bir şekilde geçirmiş ve 2.360 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:

$$\text{Dönen varlıklar / kısa vadeli borçlar} = \text{Cari oran}$$
$$12.575.409 / 8.776.385 = 1,43$$

Yani yaklaşık borçları karşılayacak gücümüz borçların birbuçuk 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:

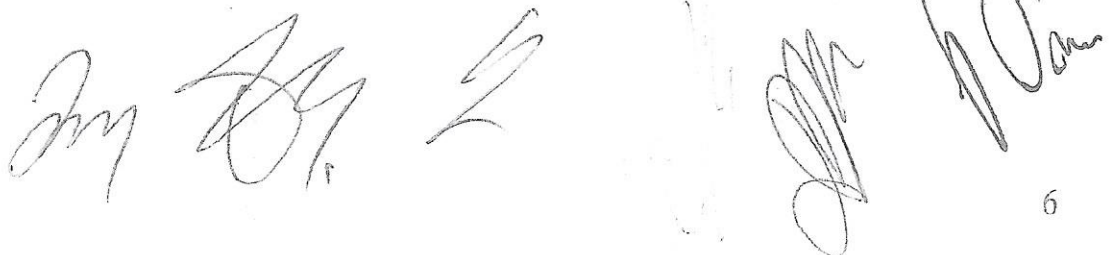
2015 yılında toplam üretimimiz 40.840 m³ iken 2016 yılında bu rakam 3.613 m³ Artışla 44.453 m³ olmuştur. Üretimdeki artış %8,85 tir.

b)-Yıllık Ciro: 2015 yılında toplam yıllık ciromuz net 24,9 milyon TL olarak gerçekleşmişti. 2016 yılında ise ciromuz % 12,19 artışla 27,9 milyon TL olmuştur.

c)-Maliyet ve Fiyatlar: 2015 yılında satılan malın toplam maliyeti 21,2 milyon TL olarak gerçekleşmişti. 2016 yılında ise satılan malın maliyeti 22,5 milyon TL olmuştur. Yani, geçen yıla nazaran toplam maliyetlerde % 6,08 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 2015 yılında 498,14 TL iken, 2016 yılında ise bu rakam %0,23 artışla 499,29 TL'ye çıkmıştır.

Maliyetlerde meydana gelen bu değişikliklere göre, fiyatlardaki değişimler ise 11 mm kalınlıktaki OSB ele alındığında şöyledir: 2015 yılında ortalama m³ fiyatı 562,66 TL iken, 2016 yılında bu rakam % 8,42 artışla 609,99 TL 'ye çıkmıştır.



2-Finansal yapıya ait bilgiler:

Şirketimizin 2016 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)

	2015	2016	Değişim	Oran %
Dönen Varlıklar	9.966.386,00	12.505.293,00	2.538.907,00	25,48
Duran Varlıklar	5.539.118,00	5.941.521,00	402.403,00	7,27
Aktif Toplamı	15.505.504,00	18.446.814,00	2.941.310,00	18,97

Bir yıl öncesine göre 2016 yılında bilançomuzun aktif toplamı %18,97 oranında artışla 18,4 milyon TL'ye yükselmiştir. Dönen varlıklar %25,48 oranında, duran varlıklar da %7,27 oranında artış olmuştur.

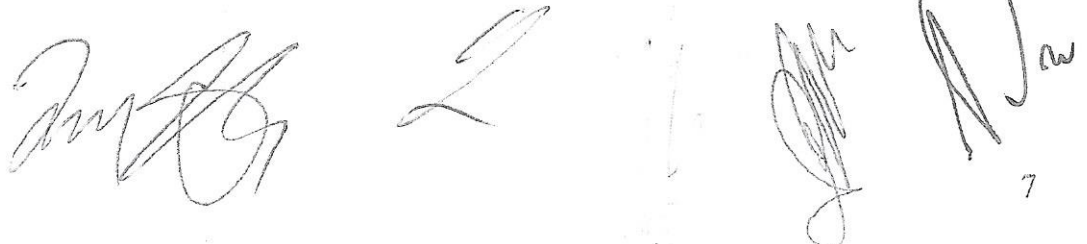
Aşağıdaki tabloda ise Dönen Varlıklar ile Duran varlıkların aktif toplamı içindeki payları görülmektedir.

Toplam Aktif İçindeki Paylar (%)

	2015	2016
Dönen Varlıklar	65	68
Duran Varlıklar	35	32

a1) Dönen Varlıklar

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



Dönen Varlıklardaki Değişim (TL)

	2015	2016	değişim	%
Hazır Değerler	2.723.630,00	4.493.569,00	1.769.939,00	64,99
Ticari Alacaklar	4.139.818,00	3.476.010,00	-663.808,00	-16,04
Stoklar	2.711.365,00	4.374.254,00	1.662.889,00	61,33
Peşin Öden. Gid.	293.418,00	79.340,00	-214.078,00	-72,96
Diğer Dönen Var.	98.155,00	82.120,00	-16.035,00	-16,34
Dönen Var. Topl.	9.966.386,00	12.505.293,00	2.538.907,00	25,48

Dönen varlıkları oluşturan hesaplar içinde hazır değerler bir önceki yıla göre %64,99 artmış, finansal yatırımlar aynı kalmıştır. Ticari alacaklar kaleminde bir önceki yıla göre %16,04 azalış göstermiştir.

Stoklar, kaleminde bir önceki yıla göre %61,33 oranında artış gerçekleşmiştir.

Peşin Ödenen Giderler, kaleminde bir önceki yıla göre %72,96 azalış gerçekleşmiştir.

Diğer döner varlıklar kalemindeki azalış %16,34 oranında gerçekleşmiştir.

a2) Duran Varlıklar

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

Duran Varlıklardaki Değişmeler (TL)

	2015	2016	değişim	%
Finansal Yatırıml.	70.116,00	70.116,00	-	-
Diğer alacaklar	14.549,00	10.949,00	-3.600,00	-24,75
Peşin Ödenmiş Gid.	27.814,00	26.700,00	-1.114,00	-4,01
Maddi duran varlıklar	5.021.085,00	5.312.001,00	290.916,00	5,80
Maddi olm. diğer dur. v.	14.515,00	13.717,00	-798,00	-5,50
Ertelenmiş vergi varl.	391.039,00	508.038,00	116.999,00	29,92
Duran Varlıklar Top.	5.539.118,00	5.941.521,00	402.403,00	7,27

Diğer alacaklar kaleminde, %24,75 azalış olmuştur.

Peşin ödenmiş giderler kalemi, bir önceki yıla göre % 4,01 azalmıştır.

Maddi duran varlıklar kalemi, bir önceki yıla göre % 5,80 artmıştır.

Maddi olmayan duran varlıklarda, % 5,50 oranında azalış gerçekleşmiştir.

Ertelenmiş vergi varlıkları, bir önceki yıla göre % 29,92 artmıştır.

Genelde ise, duran varlıklarda % 7,27 düzeyinde artış gerçekleşmiştir.

a3) Aktif Toplamı ve Aktif'teki Büyüme

Bilançomuzun aktif değerler toplamı, 18,4 milyon TL'dir. Geçen yıla göre % 18,97 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)

	2015	2016	Değişim	Oran %
KV yabancı kay	7.577.336,00	8.776.385,00	1.199.049,00	15,83
UV yabancı kay	1.372.693,00	1.552.502,00	179.809,00	13,10
Öz kaynaklar	6.555.475,00	8.117.927,00	1.562.452,00	23,84
Pasif toplamı	15.505.504,00	18.446.814,00	2.941.310,00	18,97

KV yabancı kaynaklar önceki yıla göre % 15,83 artmıştır.

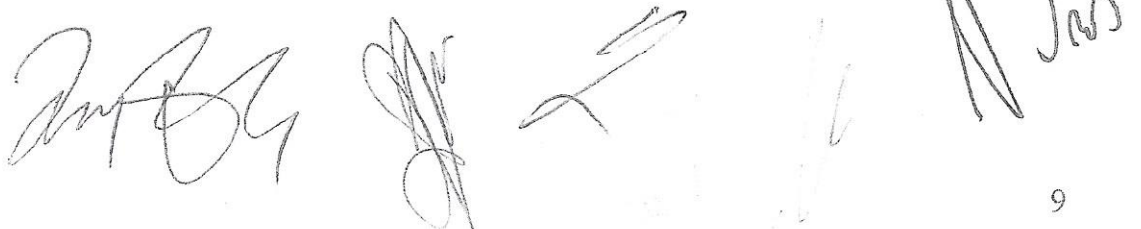
UV yabancı kaynaklar ise, kıdem tazminatı karşılığı olarak ayrılan bedellerin toplamından oluşmaktadır ve geçen yıla göre %13,10 artış göstermiştir.

Öz kaynaklar, %23,84 oranında artmıştır.

Bir yıl öncesine göre 2016 yılında bilançomuzun pasif toplamı % 18,97 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 (%)		
	2015	2016
KV yabancı kay	49	48
UV yabancı kay	9	8
Öz kaynaklar	42	44



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)				
	2015	2016	değişim	%
Finansal borçlar	579.066,00	968.425,00	389.359,00	67,24
Ticari borçlar	2.980.894,00	2.181.968,00	-798.926,00	-26,81
Diğer kv. borçlar	921.766,00	1.068.545,00	146.779,00	15,93
Ertelenmiş gelirl.	2.816.389,00	4.284.339,00	1.467.950,00	52,13
Diğer kv. yüküml.	279.221,00	273.108,00	-6.113,00	-2,19
KVBorçlar Top.	7.577.336,00	8.776.385,00	1.199.049,00	15,83

Kısa vadeli yabancı kaynaklar tablosu incelendiğinde,

Finansal borçlar (banka kredileri) kullanımını bir önceki yıla göre %67,24 artmıştır.

Ticari borçlar kaleminde %26,81 azalış görülmektedir.

Diğer borçlar, bir önceki yıla göre % 15,93 artış göstermiştir.

Ertelenmiş gelirler,52,13 artmıştır.

Diğer kv. yükümlülükler, kaleminde % 2,19 azalış görülmektedir.

Sonuç olarak, Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar toplamı, bir önceki yıla oranla % 15,83 artış göstermiştir.

Toplam KV Yabancı Kaynaklar İçindeki Paylar (%)		
	2015	2016
Finansal borçlar	8	11
Ticari borçlar	39	25
Diğer kv. borçlar	12	12
Diğer kv. yüküml.	4	3
Ertelenm.gelirl.	37	49

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)

	2015	2016	değişim	%
Borç ve gid.karş.	1.372.693,00	1.552.502,00	179.809,00	13,10
UV Borçlar Top.	1.372.693,00	1.552.502,00	179.809,00	13,10

3) Özkaynaklar

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

Öz kaynakların Yapısı ve Değişmeler (TL)

	2015	2016	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	-	-42.162,00	42.162,00	100,00
Kardan ayr.kıs.yedek.	1.095.003,00	1.214.594,00	119.591,00	10,93
Geçmiş yıllar zararı	-501.893,00	-454.101,00	-47.792,00	-9,53
Net dönem kârı	1.038.799,00	2.476.030,00	1.437.231,00	138,36
Öz sermaye toplamı	6.555.475,00	8.117.927,00	1.562.452,00	23,84

Öz kaynak Hesaplarının Toplama Oranı (%)

	2015	2016
Sermaye	94,95	76,68
Geri al.hisse sen.	-20,62	-16,65
Sermaye düz.farkl.	0,77	0,62
Kar-zar.sıfırl.değer	-	-0,52
Kardan ayr.kıs.yedek.	16,71	14,97
Geçmiş yıllar zararı	-7,66	-5,60
Net dönem karı	15,85	30,50

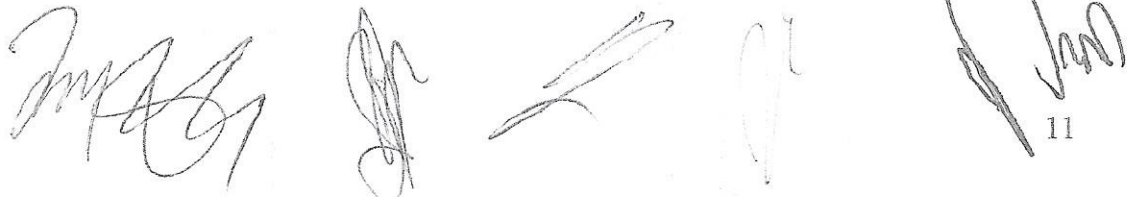
Sermaye kaleminizin toplam öz kaynaklar içindeki payı %76,68 dir.

Geri alınan hisse senetleri,öz kaynaklar içindeki oranı -%16,65 dir.

Sermaye düzeltme farkları,öz kaynaklar içindeki oranı % 0,62 dir.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler, toplam içindeki payı %14,97 seviyesindedir.

Dönem net kârı ise, 2016 sonu itibariyle 2.476.030,00 TL seviyesinde gerçekleşmiştir. Net kârın toplam içindeki payı % 30,50'dir.



İkinci Kısım:

GELİR TABLOMUZ İLE İLGİLİ AÇIKLAMALAR

Şirketimizin 2016 yılına ait Gelir Tablosu'nu oluşturan hesaplar, bir önceki yıl ile karşılaştırmalı olarak aşağıdaki tabloda sunulmuştur.

Gelir Tablosu Yapısı ve Değişim (TL)

	2015	2016	değişim	%
Net satışlar	24.907.236,00	27.942.072,00	3.034.836,00	12,19
Satışların maliyeti	21.252.892,00	22.545.210,00	1.292.318,00	6,08
Faaliyet giderleri	2.095.680,00	1.947.662,00	-148.018,00	-7,07
Diğer faal.gelir ve kârları	425.999,00	330.430,00	-95.569,00	-22,44
Diğer faal.gider ve zararı	501.863,00	332.987,00	-168.876,00	-33,65
Finansal gelirler	303.830,00	191.707,00	-112.123,00	-36,91
Finansman giderleri	480.332,00	613.362,00	133.030,00	27,70
Ertel.vergi geliri	14.035,00	106.459,00	92.424,00	658,53
Olağ.dışı gider ve zarar	-	-	-	-
Vergi ve yükümlülükler	281.534,00	655.417,00	373.883,00	132,81
Dönem net kâr /zararı	1.038.799,00	2.476.030,00	1.437.231,00	138,36

Yukarıdaki tabloda da görüldüğü üzere, mamul satışlarında %12,19'luk artış, satış maliyetinde de % 6,08 'lik artış olmuştur.

Faaliyet giderleri minimal düzeyde tutulmaya çalışılmıştır. 2015 yılına oranla % 7,07'lik azalış görülmektedir.

Diğer faaliyetlerden olağan gelir ve karlar kaleminde %22,44 seviyesindeki azalış görülmektedir.

Diğer faaliyetlerden olağan gider ve zararlar, kıdem tazminat karşılıkları ,diğer gider ve zararlar, kambiyo zararları ve reeskont faiz giderlerinden oluşmaktadır. 2015 yılına oranla %33,65 azalış görülmektedir.

Finansman giderleri, 2015 yılında direk gider yazılmıştır. Finansman gelirleride % 36,91 azalmıştır.

Ertelenmiş vergi gelirleri, bir önceki döneme göre % 658,53 artış göstermiştir.

Olağandışı gider ve zararlar ,yoktur.

Vergi ve yükümlülükler, 2016 döneminde 655.417,00 TL vergi ve yükümlülük karşılığı ayrılmıştır.

Dönem net kârı, 2.4 milyon TL olarak ortaya çıkmıştır.

Ancak doğru bir değerlendirme için burada bazı gerçeklere bakalım:

Gelir tablomuzda kâr gerçekten 2.4 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 = 396.628,00- TL
- Kıdem tazminatı karşılıkları = 179.809,00- TL

olmak üzere toplam 576.437,00- 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.

SONUC :

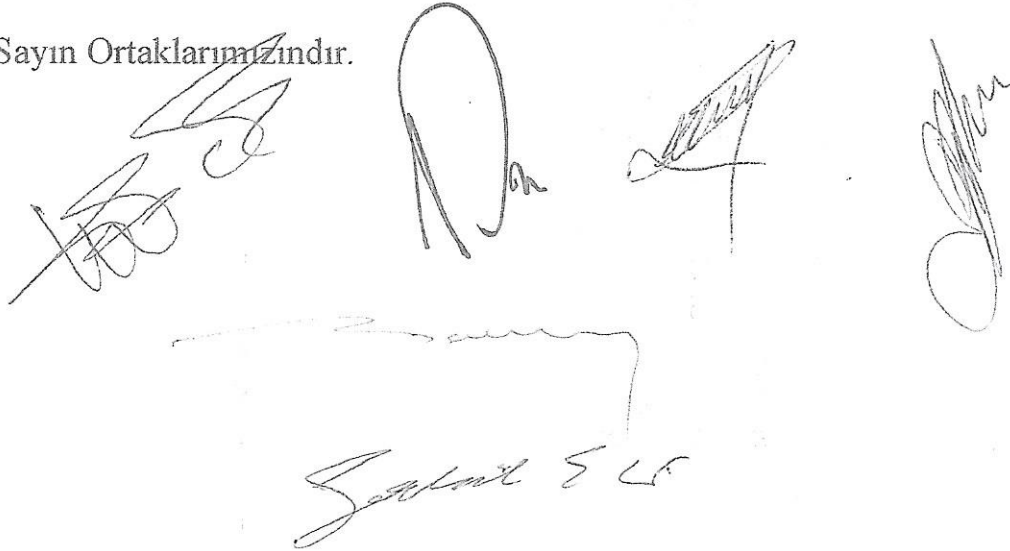
Sonuç olarak özetleyecek olursak 2016 yılı başarılı ve kârlı bir yıl olmuştur. Geçirdiğimiz zorlukların üstesinden gelinmiş ve SUMAŞ tekrar başarıya ve kârlılığa ulaşmıştır.

Ve özetlersek:

- 1- Şirket banka borçlarından kurtarılmış, kendi işletme sermayesi oluşturulmuş ve böylece SUMAŞ kendi öz kaynakları ile finansmanını sağlar duruma gelmiştir.
- 2- Fabrikamızın tam kapasite ile hatta kurulu kapasitenin üzerinde çalışma başarısı sağlanmıştır ve üretilen mal stoksuz olarak satılmıştır.
- 3- Ve nihayet tekrar kârlı çalışma başarısı sağlanmıştır. Bu yıl geçen yıla nazaran ortaklarımıza daha yüksek miktarda kar dağıtıyoruz. Geçen yıl % 14 oranında kar vermişken bu yıl bu oran % 20'ye çıkartılabilme başarısına ulaşılmıştır.

Biz başarıya ulaşmanın ve bu başarıyı devam ettirebilmenin mutluluğu içindeyiz. Sayın ortaklarımızın da bu mutluluğu bizimle paylaşacakları inancındayız.

Takdir Sayın Ortaklarımızındır.



The image shows four handwritten signatures in black ink, arranged horizontally. Below them is a larger, more stylized signature that appears to be 'Zeynep S. C.'.