

YILLIK FAALİYET RAPORUNA DAİR UYGUNLUK RAPORU

RODRİGO TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş. GENEL KURULU'NA,

Görüş

Rodrigo Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") 01.01.2017-31.12.2017 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz. Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun Şirketin durumu hakkında yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Etik Kurallar) ve bağımsız denetimle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirketten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Şirketin 01.01.2017-31.12.2017 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 19.02.2018 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun (TTK) 514 ve 516 ncı maddelerine göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- Yıllık faaliyet raporunu; şirketin o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtabilecek şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, şirketin gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.

Adres : İstanbul Vizyon Park C2 Blok No:195-196, Çobançeşme, 34197 Yenibosna, Bahçelievler, İstanbul, Türkiye
Telefon : +90 212 446 4000 (Pbx) Faks : +90 212 446 3700 (Pbx)
Web : www.ubdt.com.tr E-Mail : info@ubdt.com.tr

Registered Firm of US PCAOB "Public Company Accounting Oversight Board"
Member of Russell Bedford International – a global network of independent professional services firms

c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:

- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
- Şirketin araştırma ve geliştirme çalışmaları,
- Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, ayni ve nakdî imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Gümrük ve Ticaret Bakanlığının ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun yaptığı irdelemelerin, Şirketin denetlenen finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtır yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulunun yaptığı irdelemelerin finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtır yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

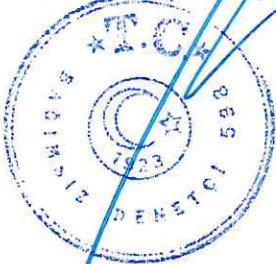
Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Hasan YÜCEER'dir

İstanbul, 19 Şubat 2018

ULUSAL BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Member of Russell Bedford International – a global network of independent professional services firms
Registered Firm of US PCAOB "Public Company Accounting Oversight Board"

Hasan YÜCEER
Sorumlu Ortak Başdenetçi



Adres : İstanbul Vizyon Park C2 Blok No:195-196, Çobançeşme, 34197 Yenibosna, Bahçelievler, İstanbul, Türkiye
Telefon : +90 212 446 4000 (Pbx) **Faks** : +90 212 446 3700 (Pbx)
Web : www.ubdt.com.tr **E-Mail** : info@ubdt.com.tr

Registered Firm of US PCAOB "Public Company Accounting Oversight Board"
Member of Russell Bedford International – a global network of independent professional services firms



RODRİGO TEKSTİL SAN ve TİC A.Ş.

01/01/2017 - 31/12/2017 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU

İÇİNDEKİLER

- 1- ŞİRKET HAKKINDA GENEL BİLGİLER**
- 2- ŞİRKETİN ORGANİZASYONU, FAALİYET KONUSU, SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI**
 - a) Organizasyonu ve Faaliyet konusu,
 - b) Sermayesi
 - c) Ortaklık Yapısı
- 3- İMTİYAZLI PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER**
 - a) İmtiyazlı Pay Miktarı
 - b) İmtiyazlı Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklama
- 4- ŞİRKETİN YÖNETİM ORGANI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİ VE PERSONEL BİLGİLERİ**
 - a) Şirketin Yönetim Organı
 - b) Şirketin Üst Düzey Yöneticileri
 - c) Personel Sayısı
 - d) Yön. Kur. Üyeleri Rekabet Yasağı Kapsamındaki Faaliyetleri hakkında bilgiler
- 5- YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR**
- 6- ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI**
- 7- ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER**
- 8- FİNANSAL DURUM**
- 9- RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ**
- 10- DİĞER HUSUSLAR**

RODRİGO TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

01.01.2017 – 31.12.2017 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU

1- GENEL BİLGİLER

Raporun Ait Olduğu Dönem : 01.01.2017 – 31.12.2017
Ticaret unvanı : Rodrigo Tekstil San.ve Tic.A.Ş.
Ticaret sicili numarası : 384695
Merkez Adresi : M.Nesih Özmen Mah. Fatih Cad. Kasım Sok.No:35/A
Bölüm:5 Merter Güngören/İstanbul

Şube Adresi :Bakır ve Pirinç San.Sit.Hürriyet Blv no:26 Beylikdüzü-İstanbul
Şube Adresi :M. Nesih Özmen Mah. Fatih Cad. Kasım Sok.No:35/A
Bölüm:5 Merter Güngören/İstanbul
İletişim Bilgileri :M. Nesih Özmen Mah. Fatih cad. Kaim Sok. No:35/A
Bölüm:5 Merter/Güngören/İstanbul
Telefon : 0 (212) 875 07 41
Fax : 0 (212) 875 08 41
E-posta adresi : Ayfer.gultekin@rodrigo.com.tr
İnternet Sitesi Adresi : www.rodrigo.com.tr www.rodrigo.com

2- ŞİRKETİN ORGANİZASYONU, FAALİYET KONUSU, SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

A)-Organizasyonu ve Faaliyet konusu

Şirket, İhlas Küçükdoğan Tekstil Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi unvanıyla 26 Aralık 1997 tarihinde İstanbul'da kurulmuştur. 2 Ağustos 2001 tarihinde alınan kararla şirketin unvanı Rodrigo Tekstil Turizm İnşaat Gıda Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi olarak değiştirilmiştir. Daha sonra Şirket unvanı, 31 Temmuz 2012 tarihli 8123 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edildiği üzere Rodrigo Tekstil Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi olarak değiştirilmiştir. Şirket'in 15.07.2014 tarihinde Azerbaycan'da açılan şubesi mağazacılık alanında faaliyet göstermektedir. Şirket'in ana faaliyet konusu, her türlü konfeksiyon, kumaş ve iplik, ihracı, ithali ve dahili ticareti yapmaktır. Şirket'in merkezi İstanbul'da olup, Genel Müdürlüğü, M. Nesih Özmen Mah. Fatih cad. Kasım Sok. No:35/A Bölüm :5 Merter Güngören İstanbul adresinde bulunmaktadır. Azerbaycanda %100 bağlı ortaklığı olan RODRİGO TEKSTİL SAN.VE TİC.A.Ş AZERBAYCAN FİLİALİ ise Az1052, Bakü Şeheri Nerimanov Rayonu, Aliyar Aliyev, Ev 26, Menzil 459, 1956-1989-Cu Azerbaycan adresinde bulunmaktadır. Bağlı ortaklığı 6 adet mağazası ile aktif olarak faaliyettedir.

Grup'un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla mağazaları aşağıdaki gibidir;

Mağaza Adı

Yeri

Beylikdüzü Mağazası	Beylikdüzü / İstanbul
Merter Showroom	Merter/İstanbul
Merter Mağazası	Merter/İstanbul
Amart Mağazası	Bakü/ Azerbaycan
Elmler Mağazası	Bakü/ Azerbaycan
Ahmedli Mağazası	Bakü/ Azerbaycan
Ecemi Mağazası	Bakü/ Azerbaycan
Sumqayıt Mağazası	Bakü/ Azerbaycan
Nefçiler Mağazası	Bakü/ Azerbaycan

B)-Sermayesi :...7.085.000.-TL.....

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulunun 29.06.2012 tarih ve 22/771 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir. Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 80.000.000 TL olup, her biri 1 TL itibarıyla 80.000.000 adet paya ayrılmıştır. Şirket'in ödenmiş sermayesinin 4.800.000 TL'den 6.800.000 TL'ye artırılması nedeniyle ihraç edilen toplam 2.000.000 TL nominal değerli paylar, 2,35 TL satış fiyatından, Borsa İstanbul Birincil Piyasada "Borsa'da Satış - Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi" ile 30.07.2013 tarihinde halka arz edilmiştir.

12/02/2013 tarih ve 5/145 sayılı Kurul Kararı gereği halka arz edilecek payların nominal değerinin %25'ine tekabül eden 500.000 TL nominal değerli payların da satışa hazır hale

getirilmesine ilişkin yine Sermaye Piyasası Kurulunun 23/07/2013 tarih ve 29833736-105.01.02.01-2321-7885 sayılı yazısı ile izin verilmiştir. Ek satış olarak hazır bekletilen 500.000.TL nominal değerli paylardan 285.000.TL nominal değerli payların satışı ortakların yeni pay alma haklarının tamamen kısıtlanması suretiyle 30/10/2013 ile 20/11/2013 tarihleri arasında gerçekleştirilmiştir. Yapılan ek satış sonrası sermaye 7.085.000.TL'ye yükselmiştir.

C)- Ortaklık Yapısı :

Şirket'in Ortaklık Yapısı ve Pay Oranları;

Ortaklar	Oranı (%)	31.12.2016	Oranı (%)	31.12.2017
Bekir Küçükdoğan	51,39%	3.641.010	51,43%	3.643.500
Huriye Küçükdoğan	3.39%	240.000	3,39%	240.000
Cüneyt Küçükdoğan	3.39%	240.000	3,39%	240.000
Enver Küçükdoğan	3.39%	240.000	3,39%	240.000
Ayfer Gültekin	1,24%	88.000	1,24%	88.000
Halka Açık Kısım	37,20%	2.635,990	37,16%	2.633.500
Toplam	100%	7.085.000	100 %	7.085.000

3- İMTİYAZLI PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

a)- İmtiyazlı Pay Miktarı (Varsa) : 500.000.TL

b)- İmtiyazlı Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklama:

A grubu hissenin (500.000 TL nominal bedelli 500.000 adet) Şirket Ana Sözleşmesinden doğan aşağıdaki imtiyazları mevcuttur:

- Şirket Esas Sözleşmesi'nin 7. Maddesi gereği, Yönetim kurulu 5 üyeden oluşursa 2'si; 6 veya 7 üyeden oluşursa 3'ü; 8 veya 9 üyeden oluşursa 4'ü A grubu pay sahiplerinin gösterdiği adaylar arasından genel kurulca seçilir.
- Şirket Esas Sözleşmesi'nin 11.3. Maddesi gereği, Şirketin yapılacak olağan ve olağanüstü Genel Kurul toplantılarında (A) grubu pay sahipleri her bir pay için 10 (on) oy hakkına sahiptirler.

4- ŞİRKETİN YÖNETİM ORGANI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİ VE PERSONEL BİLGİLERİ

a)- Şirketin Yönetim Organı : 5 (beş) Adet yönetim kurulu üyesinden oluşan Yönetim Kurulu'dur. Şirketin mevcut Yönetim Kurulu, 06/04/2017 tarihinde yapılmış olan 2016 yılı Olağan Genel Kurulunda 3 yıllığına seçilmiştir.

Yönetim Kurulu üyeleri Türk Ticaret Kanunu ve ilgili düzenlemeler gereğince Şirket Esas Sözleşmesi hükümleri çerçevesinde seçilir. Dönem içinde gerçekleşen değişiklikler bir sonraki Olağan Genel Kurul'da onaylanmak üzere Yönetim Kurulu Kararı ile yapılmaktadır.

Şirketin Yönetim kurulunu oluşturan kişilerin adı, soyadı ve ünvanı aşağıdaki gibidir.

Adı, Soyadı	Ünvanı
Bekir KÜÇÜKDOĞAN	Yönetim Kurulu Başkanı
Fatih Mehmet AKARÇAY	Yönetim Kurulu Üyesi
Cüneyt KÜÇÜKDOĞAN	Yönetim Kurulu Üyesi
Huriye KÜÇÜKDOĞAN	Yönetim Kurulu Üyesi
Enver KÜÇÜKDOĞAN	Yönetim Kurulu Üyesi

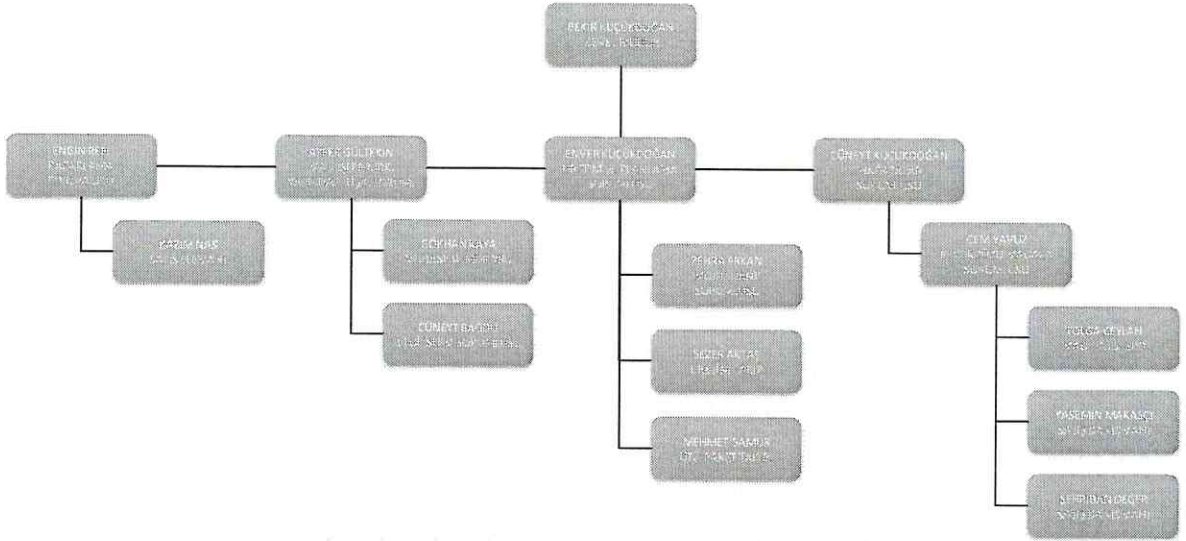
b)- Şirketin Üst Düzey Yöneticileri :

Ünvanı Adı Soyadı _____.

Genel Müdür	Bekir Küçükdoğan
Mali işler Müdürü	Ayfer Gültekin
Mağazalar Müdürü	Cüneyt Küçükdoğan
Üretim ve planlama sorumlusu	Enver Küçükdoğan
Bilgi işlem sorumlusu	Cüneyt Bağdu

c)- Personel Sayısı : 31.12.2017 dönemi Gurubun çalışan sayısı 61 kişidir.

Merkez organizasyon şeması aşağıdaki gibidir.



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

Şirket genel kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim kurulu üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlem bulunmadığı gibi, rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri de bulunmamaktadır.

5- YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 344.110.- TL'dir.

6- ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Yapılan Araştırma Geliştirme çalışmaları;

Yurtiçinde ve yurtdışında mağazalaşmaya dönük araştırma ve çalışmalar yapılmaktadır. Ayrıca e-ticaret alanında toptan ve perakende satış kanalları için gerekli çalışmalar yapılmaktadır.

7-ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

a) Yatırım amaçlı gayrimenkuller

	31.12.2016	31.12.2017
Arazi ve Arsalar	260.000	450.000
Binalar	370.000	900.000
TOPLAM	630.000	1.350.000

Arsa ve Bina 1 Adres Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından hazırlanan 26 Şubat 2013 tarihli değerleme raporları doğrultusunda varlıklar gerçeğe uygun değerleri ile satın alınmış ve aktifleştirilmiştir. 2014 yılı sonunda gerçeğe uygun değerleri için bağımsız profesyonel değerleme şirketi Adres Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından yazılan 27 Ocak 2015 tarihli değerleme raporları doğrultusunda varlıklar gerçeğe uygun değerleri üzerinden (440.000 TL) kayıtlarda gösterilmiştir. 2015 yılı sonunda gerçeğe uygun değerleri için bağımsız profesyonel değerleme şirketi Vakıf Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından yazılan 30.11.2015 tarihli değerleme raporları doğrultusunda varlıklar gerçeğe uygun değerleri üzerinden (495.000 TL) TFRS'e uygun kayıtlarda gösterilmiştir. 19.01.2017 tarihinde gerçeğe uygun değerleri için bağımsız profesyonel değerleme şirketi Adres Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş tarafından yazılan değerleme raporları doğrultusunda varlıklar gerçeğe uygun değerleri üzerinden (630.000.TL) TFRS'e uygun kayıtlarda gösterilmiştir. Adres Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş tarafından 14/02/2017 de yazılan değerleme raporu doğrultusunda 550.000.tl olarak değerlendirilen Bina 2 , 428.406.TL Maliyet değeri ile satın alınmıştır. Bina ofis niteliğindedir. Grup ayrıca 2017 yılı sonunda gerçeğe uygun değerleri için bağımsız profesyonel değerleme şirketi değerleme raporları doğrultusunda varlıklar gerçeğe uygun değerleri üzerinden Arsa 450.000 TL, Binalar 900.000 TL olarak gösterilmiştir.

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulleri üzerindeki sigorta teminat bedeli 652.407 TL'dir.

b)-Yurtdışında yapılan yatırımlar

Şirket, aşağıda belirtilen bağlı ortaklığını 31.12.2014 tarihli finansal tablolarından başlamak üzere tam konsolidasyon ilke ve esaslarına göre finansal tablolarına dahil etmiştir.

Rodrigo Azerbaycan Şubesi (Bundan sonra "Rodrigo Azerbaycan" veya "Bağlı Ortaklığı" olarak anılacaktır.)

Şirket'in, 15 Temmuzda 2014 tarihinde Azerbaycan Cumhuriyeti'nde tekstil ürünleri mağazacılık alanında faaliyetlerini sürdürmek amacıyla açmış olduğu Rodrigo Azerbaycan Şubesi bulunmaktadır. Yeni statüye göre Rodrigo Azerbaycan Şubesi bağımsız bir bilançoya ve Şirket'in marka logosuna ve diğer işaretlere sahip olabilecek ve Azerbaycan Cumhuriyeti kanunlarına ve Şirket yönetim kurulu tarafından onaylanan iç tüzüğüne aykırı olmamak koşuluyla Azerbaycan Cumhuriyeti'ndeki yabancı tüzel kişilere verilmiş olan haklardan yararlanabilecektir. Rodrigo Azerbaycan'ın satışları 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren dönemde **1.297.193,21.USD 'dir.**

Rodrigo Azerbaycan Şubesi, Az1052, Bakı Şehri Nerimanov Rayonu, Aliyar Aliyev, Ev 26, Menzil 459, 1956-1989-Cu Azerbaycan adresinde bulunmaktadır

c)-Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu konudaki görüşü:

Şirketimizin iç denetim faaliyetleri, ilgili iç mevzuat hükümleri doğrultusunda yıl içinde gerçekleştirilmiştir.

d)-Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler:

Şirketin doğrudan veya dolaylı iştiraki bulunmamaktadır.

e)-Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler:

Şirket kendi paylarını iktisap etmemiştir.

f)-Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar:

Yoktur.

g)- Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler:

31 Aralık 2017 itibarıyla Grup tarafından açılmış ve devam eden 8 adet dava ve 14 adet icra takip dosyası mevcuttur. Grup'a karşı açılmış 1 adet dava dosyası devam etmektedir. Grup' un aleyhine açılan dava faaliyeti etkilemeyecek düzeydedir.

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

Dönem içinde herhangi bir idari veya adli yaptırım uygulanmamıştır.

i)-Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılamadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:

31 Aralık 2017 ye kadar yerine getirilmeyen genel kurul kararı yoktur.

j)- Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemlerde dâhil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler:

Olağanüstü Genel Kurulu toplantısı yapılmamıştır.

8-FİNANSAL DURUM

a) Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin yönetim organının analizi ve değerlendirmesi, planlanan faaliyetlerin gerçekleşme derecesi, belirlenen stratejik hedefler karşısında şirketin durumu :

Grup 31 12 2017 döneminde 87.629. TL kar elde etmiştir. Aktif toplamı 19.362.480. TL olup, karşılığında 8.161.396.TL tutarında Öz Kaynak bulunmaktadır.

Grup 5.290.654. TL tutarında Sabit Kıymetleri olup bu kıymetler için 574.242. TL tutarında amortisman ayrılmıştır.

b) Geçmiş yıllarla karşılaştırmalı olarak şirketin yıl içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi, kârlılığı ve borç/öz kaynak oranı ile şirket faaliyetlerinin sonuçları hakkında fikir verecek diğer hususlara ilişkin bilgiler ve ileriye dönük beklentiler:

	31.12.2017	31.12.2016
Net Dönem Karı/Zararı	87.629	10.342
Grup'un Özkaynaklar Toplamı	8.161.396	8.091.937

- c) Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri:
Şirket sermayesi karşılıksız kalmamıştır.
- d) Varsa şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:
Şirket 2017 yılı içerisinde yurtdışında mağazalaşmaya devam etmiştir. Perakende satış avantajı Nakit girişini kullanarak finansal yapısını güçlendirecektir.
- e) Kâr payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kâr dağıtımı yapılmayacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan kârın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri:
İlgili dönemde elde edilen kar rakamı geçmiş yıl zararlarından mahsup edilecektir.

9- RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ

- a) Varsa şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler,

Finansal Risk Yönetimi Amaç ve Politikaları

Şirket faaliyeti gereği piyasa riskine (gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve hisse senedi fiyat riski) maruz kalmaktadır. Piyasa riski, faiz oranlarında, menkul kıymetlerin veya diğer finansal sözleşmelerin değerinde meydana gelecek ve Şirket'i olumsuz etkileyecek dalgalanmalardır. Şirket menkul kıymetlerini gerçeğe uygun fiyatlar ile değerleyerek maruz kalınan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayrımında günlük olarak takip etmektedir. Şirket Yönetim Kurulu'nca, belirli dönemlerde portföyün yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler belirlenmekte; portföy, portföy yöneticileri tarafından bu çerçevede yönetilmektedir. Ekonomik tablonun ve piyasaların durumuna göre bu limit ve politikalar değişim göstermekte, belirsizliğin hakim olduğu dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

Faiz Oranı Riski

Faiz oranı riski, faiz oranlarında meydana gelen dalgalanmaların Şirket'in faize duyarlı varlıkları üzerinde meydana getirebileceği değer düşüşü olarak tanımlanır. Bu risk, faiz değişimlerinden etkilenen varlıkların genellikle kısa vadeli elde tutulması suretiyle yönetilmektedir.

Şirket'in 31.12.2017 tarihi itibarıyla aktif ve pasiflerini yeniden fiyatlandırmaya göre kalan vadeleri ile likidite riskinde açıklanan kalan vadeleri büyük oranda aynıdır.

Fiyat Riski

Şirket kumaş ve tekstil malzemesinde meydana gelebilecek fiyat değişimlerinin yol açacağı fiyat riskine maruz kalmaktadır.

Kredi Riski

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır.

Fonlama riski

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir.

Likidite Riski

Likidite riski, uzun vadeli varlıkların kısa vadeli kaynaklarla fonlanmasının bir sonucu olarak ortaya çıkabilmektedir. Şirket'in faaliyeti gereği aktifinin tamamına yakın kısmını nakit ve benzeri kalemler ile finansal yatırımlar oluşturmaktadır. Şirket yönetimi, aktifi özkaynak ile finanse ederek, likidite riskini asgari seviyede tutmaktadır.

Sermaye risk yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve öz kaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir.

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Toplam Borçlar	11.201.084	8.788.987
Hazır Değerler (-)	(1.787.529)	(1.652.091)
Net Borç	9.413.555	7.136.896
Toplam Öz Sermaye	8.161.396	8.091.937
Toplam Sermaye	17.574.951	15.228.833
Net borç/Toplam Sermaye oranı	%53	%46

Kur Riski

Grup'un faaliyetleri öncelikle, döviz kurundaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır. Piyasa riskleri ayrıca, duyarlılık analizleri ile de değerlendirilmektedir. Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

10- DİĞER HUSUSLAR

- a) **Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikteki özel önem taşıyan olaylara ilişkin açıklamalar;**

Faaliyet döneminin sona ermesinden sonra şirkette ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikteki özel önem taşıyan olumsuz bir gelişme gerçekleşmemiş, tam tersine şirketin mali yapısı daha da güçlenmiştir.

Bu rapor; Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından 28.08.2012 tarih ve 28395 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan "Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup aşağıda isimleri yazılı şirketin yönetim kurulu üyeleri tarafından imzalanarak onaylanmıştır.

Yönetim Kurulu Başkanı
Bekir KÜÇÜKDOĞAN

Yönetim Kurulu Üyesi
Huriye KÜÇÜKDOĞAN

Yönetim Kurulu Üyesi
Enver KÜÇÜKDOĞAN