TUĞÇELİK ALÜMİNYUM VE METAL MAMULLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

01.01.2014 - 31.12.2014 HESAP DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

ŞUBAT 2015

YILLIK FAALİYET RAPORUNA DAİR BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

TUĞÇELIK ALÜMINYUM VE METAL MAMÜLLERI SAN. VE TIC. A.Ş
Yönetim Kurulu' na

1. Bağımsız denetim çalışmamızın bir parçası olarak, Tuğçelik Alüminyum Ve Metal Mamülleri San. Ve Tic. A.Ş. ("Şirket") 'nin 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgilerin ve Yönetim Kurulu'nun değerlendirmelerinin ve açıklamalarının, bağımsız denetimden geçmiş aynı tarihli finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığını değerlendirmiş bulunuyoruz.

2. Rapor konusu yıllık faaliyet raporunun Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesine İlişkin Yönetmeliğe uygun olarak hazırlanması Şirket yönetiminin sorumluluğundadır.

3. Bağımsız denetim kuruluşu olarak üzerimize düşen sorumluluk, yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, bağımsız denetimden geçmiş ve 27 Şubat 2015 tarihli bağımsız denetçi raporuna konu olan finansal tablolar ile tutarlılığına ilişkin olarak görüş bildirmektir.

Değerlendirmemiz, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ("TTK") uyarınca yürürlüğe konulan yıllık faaliyet raporu hazırlanmasına ve yayımlanmasına ilişkin usul ve esaslara uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu düzenlemeler, denetimin yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolar ve bağımsız denetçinin denetim sırasında elde ettiği bilgiler ile tutarlılığına ilişkin önemli bir hatanın olup olmadığı konusunda makul güvence sağlamak üzere planlanmasını ve yürütülmesini öngörmektedir.

Değerlendirmelerimizin, görüşümüzün oluşturulmasına makul ve yeterli bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

4. Görüşümüze göre ilişikteki yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulu'nun değerlendirmeleri ve açıklamaları Tuğçelik Alüminyum Ve Metal Mamülleri San. Ve Tic. A.Ş.'nin bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2014 tarihli finansal tabloları ile tutarlılık göstermektedir.

İstanbul, 27 Şubat 2015

KAVRAM BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Ö.FAİK YILMAZ
Sorumlu Ortak Başdenetçi

GENEL BİLGİLER

1. ***Raporun ilgili olduğu hesap dönemi:***

Bu faaliyet raporu 01.01.2014 - 31.12.2014 hesap dönemi faaliyetlerine ilişkindir.

2. ***Şirketin ticaret ünvanı,ticaret sicil numarası ve iletişim bilgileri:***

Ticaret Unvanı	:	Tuğçelik Alüminyum Ve Metal Mamülleri San.Ve Tic. A.Ş.
Vergi Dairesi	:	Sultanbeyli
Hesap No	:	860 038 8439
Ticaret Sicil Memurluğu	:	İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu
Ticaret Sicil No	:	243164
Adres	:	Emek Mahallesi Nato Yolu Cd.No:282Sancaktepe/İstanbul
Telefon	:	(0216) 415 24 57
Faks	:	(0216) 425 24 63
Kurumsal İnternet Adresi	:	www.tugcelik.com.tr

3. ***Şirketin Organizasyon yapısı ,sermaye ve ortaklık yapıları;***

Şirketin sermayesi ve ortaklık yapısına ilişkin bilgiler aşağıda listelenmiştir.

	31.12.2014		31.12.2013	
Adı	**Pay Oranı %**	**Pay Tutarı**	**Pay Oranı %**	**Pay Tutarı**
Mehmet NERGİZ	60,46	15.875.000	70,00	17.500.000
Tuba NERGİZ	25,00	7.500.000	30,00	7.500.000
Halka Açık Kısım	14,54	6.625.000	-	-
TOPLAM	**100**	**30.000.000**	**100**	**25.000.000**

Şirketin çıkarılmış ve tamamı ödenmiş sermayesi 30.000.000 TL, kayıtlı sermaye tavanı ise 100.000.000 TL'dir.

Şirketimiz halka açık statüde olup şirket payları 16.06.2014 tarihinden itibaren Borsa İstanbul A.Ş. İkinci Ulusal Pazar'da işlem görmeye başlamıştır.

4. İmtiyazlı paylar ve oy hakları ;

Yönetim Kurulu seçiminde; 2 üye A grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilir.

Genel Kurul'da; Genel Kurul toplantılarında her bir adet A grubu payın 15(Onbeş), her bir adet B grubu payın 1 (Bir) oy hakkı vardır.

5. Yönetim Organı, üst düzey yöneticileri ve personel sayısı ile ilgili bilgiler :

Yönetim Kurulu:

Adı Soyadı	**Görevi**
Mehmet Nergiz	Yönetim Kurulu Başkanı
Tuba Nergiz	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Burak Nergiz	Yönetim Kurulu Üyesi
Burcuhan Yıldıran	Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi
Mustafa Şahin Ersoy	Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi

Yönetim Kurulu üyeleri, 12.09.2014 tarihli şirket Olağan Genel Kurul'unda 3(üç) yıl süreyle görev yapmak üzere seçilmişlerdir. Ayrıca, yine aynı tarihte alınan Yönetim Kurulu kararına istinaden Yönetim Kurulu Başkanı Sn. Mehmet Nergiz'in şirketi her hususta ve en geniş şekilde münferit imzası ile temsil ve ilzam etmesine karar verilmiştir.

Komiteler;

Denetimden Sorumlu Komite;

Adı Soyadı	**Görevi**
Burcuhan Yıldıran	Başkan
Mustafa Şahin Ersoy	Üye

Kurumsal Yönetim Komitesi (*)

Adı Soyadı	**Görevi**
Burcuhan Yıldıran	Başkan
Mustafa Şahin Ersoy	Üye

Riskin Erken Saptanması Komitesi:

Adı Soyadı	**Görevi**
Burcuhan Yıldıran	Başkan
Mustafa Şahin Ersoy	Üye

(*) Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi'nin görevlerini Kurumsal Yönetim Komitesi yürütmektedir.

Şirket'in 31.12.2014 tarihi itibariyle personel sayısı 224'dür.(31.12.2013-96'dır)

YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR;

1. Yönetim organı üyeleri ile üst düzey yöneticilere sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kar payı gibi mali menfaatlerin toplamı:

İlgili hesap döneminde yönetim organı ile üst düzey yöneticilere sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kar payı gibi mali menfaatlerin toplamı 140.000,00 TL'dir.

2.Verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile ayni ve nakdi imkanlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarlarına ilişkin bilgiler:

İlgili hesap döneminde verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile ayni ve nakdi imkanlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarı 45.678,37 TL'dir.

ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI:

Gerçekleştirilecek projeler için araştırma geliştirme çalışmalarımız devam etmektedir.

ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER;

a. *Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler:*

I. Şirketimiz İstanbul Sancaktepe I.Bölge'de bulunan fabrikasına yapılacak modernizasyon yatırımıyla ilgili Ekonomik Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü'nden 11.07.2014 tarih, A-115529 sayılı, 27.06.2014 başlangıç 27.06.2017 bitiş tarihli yatırım teşvik belgesi almıştır. Söz konusu yatırımda KDV istisnası ve gümrük vergisi muafiyeti destek unsurlarından yararlanılacaktır.

II. Elimizdeki mevcut kontratlarla 2015 yılı ihracatımızın 10.000.000,00 euronun üzerinde gerçekleşmesi hedeflenmektedir.

III. Finansmanı yapılmış olan 3.500.000 euroluk makina parkurumuzun 2015 haziran ayında tamamlanması planlanmaktadır. 2016 yılında başlayacağımız üretim ile birlikte 2016 ihracat hedefimiz 20.000.000,00 euro olarak öngörülmektedir.

IV. Ankara ili Kazan ilçesi Saray Mh. 3623 ada 10-11 parselde bulunan 4819 m2 fabrika binası ve arsası N-T Grup Transmikser Mak.İml.San.İnş. ve Dış Tic.Ltd.Şti. firmasından 4.000.000 TL + KDV karşılığında bedeli nakden ödenerek satın alınmıştır. Söz konusu alımın amacı Anadolu'da yapmakta olduğumuz/yapacağımız satışlarımıza lojistik destek sağlamaktır.

V. Kocaeli ili, Dilovası ilçesi,Makine İhtisas Organize Sanayi Bölgesi, S.S.Makine İmalat Sanayicileri Toplu İşyerleri Yapı Kooperatifi sınırları içerisinde yer alan 108 ada ve 5 Nolu Parselde Bulunan Makine İhtisas Organize Sanayi Bölgesi'ne ait olan 49.999,73 m2 arsayı 406.998,00 TL karşılığında bedeli nakden ödenerek satın alınmıştır. Söz konusu alımın yatırım amacı olup ileriki dönemlerde fabrika binası yapmaya yönelik alınmıştır.

b. <u>Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar :</u>

Şirketimizin özel denetimi Kavram Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından gerçekleştirilmektedir.Bunun dışında şirketimiz ilgili hesap döneminde kamu otoriteleri tarafından denetlenmemiştir.

c. <u>Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler:</u>

Hesap dönemi içerisinde şirketin yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalar toplamı 19.650,00 TL'dir.

FİNANSAL DURUM:

	Cari Dönem (01-12) 2014	Geçmiş Dönem (01-12) 2013
Hasılat	63.396.013	53.743.509
Satışların Maliyeti (-)	(55.125.483)	(45.879.035)
Brüt Kar/Zarar	**8.270.530**	**7.864.474**
Genel Yönetim Giderleri (-)	(1.915.364)	(2.082.013)
Pazarlama Giderleri (-)	(738.227)	(272.743)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	5.287.748	8.213.945
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(3.221.524)	(1.809.350)
Esas Faaliyet Karı/Zararı	**7.683.163**	**11.914.313**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	2.353.259	1.736.276
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(10.123)	(293.712)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	-	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI	**10.026.299**	**13.356.877**
Finansman Gelirleri (-)	4.948.337	2.394.696
Finansman Giderleri (-)	(12.712.857)	(14.545.778)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	**2.261.779**	**1.205.795**
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri	(253.143)	(199.663)
Dönem Vergi Gideri/Geliri	(281.020)	(741.995)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	27.877	542.332
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI	**2.008.636**	**1.006.132**
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI	**-**	**-**
DÖNEM KARI/ZARARI	**2.008.636**	**1.006.132**

1. Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri:

Şirketimizin ilgili hesap döneminde net karının 2.008.636 TL olduğu tespit edilmiştir.

Bu veriler ışığında hesap döneminde borca batık durumu olmadığı, şirket sermayesinin karşılıksız kalmadığı anlaşılmıştır.

2. Kar payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kar dağıtımı yapılmayacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan karın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri:

Kar Dağıtım Politikası

İhraççının hesap dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, Şirket'in genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi Şirket'çe 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:

Genel Kanuni Yedek Akçe:

a) Türk Ticaret Kanunu'nun 519 - 523'üncü maddeleri hükümlerine göre %5 kanuni yedek akçe ayrılır.

Birinci Kar Payı:

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.

İkinci Kar Payı:

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

Genel Kanuni Yedek Akçe:

d) Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, %5'i oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri Türk Ticaret Kanunu'nun 519'uncu maddesinin 2'nci fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir.

e) Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça, esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ve/veya pay biçiminde dağıtılmadıkça, başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve kar payı dağıtımında, yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara kar payı dağıtılmasına karar verilemez.

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

Ortaklara dağıtılmasına karar verilen karın hangi tarihte ve ne şekilde ödeneceği Sermaye Piyasası Mevzuatı, Türk Ticaret Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümleri gözetilerek Yönetim Kurulu'nun önerisi üzerine Genel Kurul tarafından kararlaştırılır.

Bu esas sözleşme hükümlerine göre Genel Kurul tarafından verilen kar dağıtım kararı geri alınamaz.

Şirket esas sözleşmesinde belirtilen şartlar altında Yönetim Kurulu üyeleri,27.02.2015 tarihinde toplanarak oy birliği ile vardıkları karar sonucu 2014 yılı karı olan 2.008.636 TL'nin ortaklara dağıtılmayarak olağanüstü yedek olarak ayrılmak suretiyle özsermayeye eklenmesine ve şirket bünyesinde bırakılmasına karar vermişlerdir. Şirket, dağıtılmayan karı ileride doğacak fırsatlar ve gerçekleştireceği yatırımlar için kullanacaktır.