

**YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU****Atlantis Yatırım Holding Anonim Şirketi Genel Kurulu'na****Görüş**

Atlantis Yatırım Holding Anonim Şirketi ve bağlı ortaklığının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 1 Ocak 2020 - 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu, denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, Yönetim Kurulu'nun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun Grup'un 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, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayınlanan Bağımsız Denetim Standartları ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGG) 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. KGG tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Etik Kurallar) ve bağımsız denetimle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan 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

Grup'un 1 Ocak – 31 Aralık 2020 hesap dönemine ilişkin tam set konsolide finansal tabloları hakkında 11 Mart 2021 tarihli denetçi raporumuzda sınırlı olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Grup yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun (TTK) 514 ve 516 ncı maddelerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-14.1 no'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne ("Tebliğ") 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; Grup'un o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle konsolide finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtmak şeklinde hazırlar. Bu raporda konsolide finansal durum, konsolide finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Grup'un gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.

Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu (devamı)

- c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:
- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
 - Grup'un araştırma ve geliştirme çalışmaları,
 - Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, aynı 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 ve SPK Tebliğ çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan konsolide finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun yaptığı irdelemelerin, Grup'un denetlenen konsolide finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

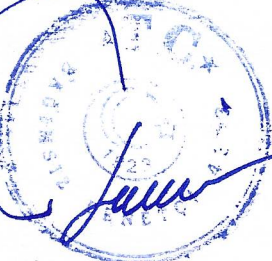
Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayınlanan Bağımsız Denetim Standartları Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarına uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgiler ve Yönetim Kurulunun yaptığı irdelemelerin konsolide finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonlandıran sorumlu denetçi Murat Tufan Demircan'dır.

SER & BERKER BAĞIMSIZ DENETİM ANONİM ŞİRKETİ

An Independent Member Firm of **DFK INTERNATIONAL**

Murat Tufan Demircan
Sorumlu Denetçi



Ankara, 11 Mart 2021

ATLANTİS YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
01/01/2020-31/12/2020 YILINA AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

İÇİNDEKİLER

- A) GENELBİLGİLER**
- B) YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİHAKLAR**
- C) ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRMEÇALIŞMALARI**
- D) ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİGELİŞMELER**
- E) FİNANSAL DURUM**
- F) RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ**
- G) DİĞER HUSUSLAR**
- H) ŞİRKET TOPLULUĞUNA İLİŞKİN HUSUSLAR**
- İ) MEVZUAT VE KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYARINCA FAALİYET RAPORLARINDA YER ALMASI ZORUNLU OLAN HUSUSLAR KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ**

A) GENELBİLGİLER

i) Raporun Dönemi

01.01.2020 – 31.12.2020

ii) Şirket Hakkında Bilgi

“Atlantis Yatırım Holding A.Ş.” 19.08.1994 tarihinde, “Atlantis Yatırım Ortaklığı A.Ş.” unvanı ile kurulmuş, 12893-8 No ile İstanbul Ticaret Siciline tescil edilmiştir. Şirket yönetim kurulunun 20.12.2011 tarih ve 2011/17 sayılı kararı ile Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı statüsünden çıkarak Yatırım Holding’e dönüşmek üzere çalışmalara başlanmıştır. Sermaye Piyasası Kurulu’nun 12.06.2012 tarih ve 6342 sayılı izni ile Şirketin amacı ve faaliyet konusu değiştirilerek, Şirket menkul kıymet yatırım ortaklığı statüsünden çıkarılmıştır. Şirketin statü ve unvan değişikliği 18.07.2012 tarihinde tescil ve 24.07.2012 tarihinde Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi’nde ilan edilmiştir. Şirketimiz bu tarihten itibaren faaliyetlerine Atlantis Yatırım Holding A.Ş. unvanı ile devam etmektedir.

NECDET DENİZ A Grubu payların %100’üne sahip olup Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini yürütmektedir.

Atlantis Yatırım Holding A.Ş. genel merkezi İstanbul, Kadıköy’dedir. Şubesi yoktur.

Genel Merkez:

Bağdat Caddesi Noter Sokak Taşkın Apartmanı No:16/2

Kadıköy/İstanbul Tel: 0 216 356 16 21

Fax: 0 216 356 16 21

www.atlantisholding.com.tr

iii) Organizasyon, Sermaye ve Ortaklık Yapısı

Şirket kayıtlı sermaye sistemindedir. Kayıtlı sermayesi 40.000.000-TL, çıkarılmış sermayesi 8.000.000-TL dir.

iv) İmtiyazlı Paylara ve Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklamalar

Esas sözleşmemizin pay grupları ve bu gruplara tanınan imtiyaz ve kısıtlamalara ilişkin hükümler “Sermaye ve Hisse Senetleri” başlıklı 7. maddesinde düzenlenmiştir. Buna göre, Şirketimiz hisse senetleri (A) ve (B) grubu olarak ikiye ayrılmaktadır.

Şirket’in 8.000.000.-(Sekiz Milyon) Türk Liralık çıkarılmış sermayesini temsil eden pay grupları, (A) Grubu nama yazılı 10.000 (On Bin) adet pay karşılığı 100-(Yüz) Türk Lirası’ndan ve (B) Grubu hamiline yazılı 7.999.900 (YediYüzDoksanDokuzMilyonDokuzYüzDoksanBin)adet pay karşılığı 7.999.900. (YediMilyonDokuzYüzDoksanDokuzBinDokuzYüz) Türk Lirası’ndan oluşmaktadır.

(A) Grubu payların Yönetim Kuruluna aday göstermede imtiyazı mevcut olup, (B) grubu payların herhangi bir imtiyazı bulunmamaktadır. Bunun dışında bir imtiyaz tanınmamıştır. Yönetim Kurulu üyelerinin üçü (A) grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından, diğer üçü ise (B) grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilir. Yapılacak sermaye artırımlarında A grubu pay karşılığında A grubu yeni pay ve B grubu pay karşılığında B grubu yeni pay ihraç edilir. Sermaye artırımında rüçhan haklarının kısıtlanması durumunda (A) Grubu pay ihdas edilemez, sadece (B) Grubu hamiline yazılı paylar ihraç edilir.

	Nama/Pay Grubu Hamiline	Beher Payın Nominal Değeri (TL)	Para Birimi	Payların Nominal Değeri	Para Birimi	Sermayeye İmtiyaz Türü Oranı	Borsada İşlem Görüp Görmediği
A	Nama	0,01	TRY	100	TRY	Aday	İşlem Görmüyor
B	Hamiline	0,01	TRY	7.999.900	TRY	İmtiyaz Yoktur	İşlem Görüyor

v) Yönetim Organı, Üst Düzey Yöneticileri ve Personel Sayısı ile İlgili Bilgiler

Şirket yönetim kurulu üyeleri Şirketi temsil ve ilzama yetkilidir. 01.01.2020-30.06.2020 tarihi itibarıyla aylık ortalama çalışan sayısı 1 kişidir.

01.01.2020-30.06.2020 tarihi itibarıyla yönetim kurulu aşağıdaki kişilerden oluşmaktadır.

Adı, Soyadı	Unvanı	İcracı/İcracı Olmayan Üye
Necdet DENİZ	Yönetim Kurulu Başkanı	İcracı Üye
Ahmet Mert GÜLŞEN	Yönetim Kurulu Üyesi/Bşkn.yrd.	İcracı Olmayan Üye
Burcu ÇAL	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Olmayan Üye
Yasin KARPUZ	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Olmayan Üye
Berk ÇAKI	Yönetim Kurulu Üyesi, Bağımsız	İcracı Olmayan Üye
Yunus BÖLÜKBAŞOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi, Bağımsız	İcracı Olmayan Üye

Necdet DENİZ, Yönetim Kurulu Başkan Vekili

1970 İstanbul doğumludur Üsküdar Üniversitesi, Optisyenlik Bölümü mezunudur. Trendy Optik Grup Yönetim Kurulu Başkanlığı yapmaktadır. Grubabağlı Optik Center Ltd. Şti.'de Ortaklar Kurulu Başkanı'dır. Ortadüzeyde İngilizce ve Fransızca ve tüm Slav Dillerini iyi derecede bilmektedir.

Ahmet Mert GÜLŞEN, Yönetim Kurulu Üyesi

1970 İstanbul doğumludur. 1993 yılında Doğu Akdeniz Üniversitesi Turizm Otelcilik, 1996 yılında Doğu Akdeniz Üniversitesi İşletme olmak üzere iki bölümden mezun oldu. 1996-1997 yıllarında Koçbank İKY uzmanı olarak 1997-2003 yılları arasında Temsa Otomotiv A.Ş.'de Bayi Satış Geliştirme Müdürü olarak, 2003-2006 yılları arasında Baylas Otomotiv Satış Müdürü, 2006- 2008 yılları arasında Bayraktar Otomotiv A.Ş.'de Satış Pazarlama Direktörü, 2011-2014 yılları arasında Tata Isobus markalarından sorumlu Marka Direktörü, 2014-2017 tarihleri arasında D.U.E. Reklam firmasında Genel Koordinatör olarak görev almıştır. Nisan 2017 tarihinden itibaren Daimon Reklam Hizmetleri Ticaret Ltd. Şti 'ni kurarak çalışmalarına devam etmektedir. Atlantis Yatırım Holding A.Ş. yönetim kurulu üyesi olarak görev yapmaktadır. İleri düzeyde Fransızca ve İngilizce bilmektedir. Evli ve 1 çocuk babasıdır.

Yasin KARPUZ, Yönetim Kurulu Üyesi

Özel sektörde çalışmaktadır.

Berk ÇAKI, Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi

Pazarlama firmasında ortak olan Berk ÇAKI ticaretle iştiğal etmektedir. İngilizce bilmektedir.

Yunus BÖLÜKBAŞOĞLU, Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi

1974 GİRESUN /GÖRELE doğumlu sayın Yunus BÖLÜKBAŞOĞLU ,gıda hizmet sektöründe işletmecilik yapmıştır.2013 yılında toptan ve parakende gıda sektörüne giriş yapmış olup halen aynı sektörde aktif olarak ticaretle uğraşmaktadır.Yabancı dil olarak İngilizce bilen Sayın BÖLÜKBAŞOĞLU, evli ve ik çocuk babasıdır.

Yönetim Kurulu'nda Dönem İçinde Yapılan Değişiklikler

Suphi ALPAY ın vefatı üzerine yeni üye Yunus BÖLÜKBAŞOĞLU atanmıştır.

Yönetim Kurulu'nda Dönem Sonrasında Yapılan Değişiklikler

Bağımsız Yönetim Kurulu üyemiz SUPHİ ALPAY'ın vefatı sebebiyle boşalan Bağımsız Yönetim Kurulu üyeliğine, Şirket Yönetim Kurulu'nun 27.05.2020 tarihli toplantısında; Kurumsal Yönetim Komitesi'nin tavsiyesi ile SPK'nın II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliğine uyum amacıyla Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi olarak Sayın YUNUS BÖLÜKBAŞOĞLU'nun atanmasına, bu atamanın yapılacak olan ilk Genel Kurulda Genel Kurul'un onayına sunulmasına, karar verilmiştir. Genel Kurul onayından geçmiştir.

Yunus BÖLÜKBAŞOĞLU , Yönetim Kurulu Üyesi

1974 GİRESUN /GÖRELE doğumlu sayın Yunus BÖLÜKBAŞOĞLU, gıda hizmet sektöründe işletmecilik yapmıştır.2013 yılında toptan ve perakende gıda sektörüne giriş yapmış olup halen aynı sektörde aktif olarak ticaretle uğraşmaktadır. Yabancı dil olarak İngilizce bilen Sayın BÖLÜKBAŞOĞLU, evli ve iki çocuk babasıdır.

vi) Şirket Genel Kurulunca Verilen İzin Çerçevesinde Yönetim Organı Üyelerinin Şirketle Kendisi veya Başkası Adına Yaptığı İşlemler ile Rekabet Yasağı Kapsamındaki Faaliyetleri Hakkında Bilgiler

Şirketin 2020 yılında yapılan 2019 yılı olağan genel kurulunda Yönetim Kurulu Üyelerine, Şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkarışmasının neden olabileceği nitelikte işlemler yapabilmeleri, rekabete debilmeleri, Şirketin konusuna giren işleri, bizzat veya başkaları adına yapmalarını ve bunları işleri yapan şirketlerde ortak olabilmelerini hususunda, Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddeleri gereğince oy birliği ile izin verilmiştir.

01.01.2020-31.12.2020 tarihi itibarıyla, Yönetim Kurulu Üyelerimizin hiçbirisi şirketimiz ile kendisi veya başkası adına işlem yapmamıştır.

Necdet DENİZ, Atlantis Yatırım Holding A.Ş. – Yönetim Kurulu Başkanı, Or-na tarım Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. Tüzel Kişi Yönetim Kurulu Başkanıdır.

Ahmet Mert GÜLŞEN, Atlantis Yatırım Holding A.Ş. – Yönetim Kurulu Üyesi, Daimon Reklam Hizmetleri Ticaret Ltd. Şti. – Şirket Genel Müdürüdür.

B) YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

i) Sağlanan Huzur Hakkı, Ücret, Prim, İkramiye, Kar Payı Gibi Mali Menfaatlerin Toplam Tutarı

ÜCRET	12.862 TL
HUZUR HAKKI	3.561 TL

A) ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Şirketin araştırma ve geliştirme çalışmaları yoktur.

B) ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

i) Şirketin İlgili Hesap Döneminde Yapmış Olduğu Yatırımlara İlişkin Bilgiler

Yoktur.

ii) İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri Hakkında Bilgiler ve Yönetim Kurulu Görüşü

Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu ve mevzuatı çerçevesinde iç kontrol sistemi kurulacaktır. Mevcut büyüğümüz dikkate alındığında tüm işlemler yönetim kurulunun kontrolünde gerçekleştirilmektedir. Yönetim Kurulu tüm gelişmeler ve faaliyetleri yakından izlemekte ve yürütmektedir. Mevcut durumda tabi olduğumuz mevzuat gereği bağımsız dış denetim yaptırılmaktadır.

Şirketimiz Türk Ticaret Kanunu'nun şirketler topluluğu hükümlerine de tabidir.

23.01.2013 tarihli ve 28537 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan 2012/4213 sayılı Bağımsız Denetim Tabi Olacak Şirketlerin Belirlenmesine İlişkin Bakanlar Kurulu Kararına göre, Atlantis Yatırım Holding A.Ş. halka açık şirket olması ve payları Borsa İstanbul'da işlem görmesi nedeniyle bağımsız denetime tabidir. Bağlı ortaklıklarımız Or-na Tarım Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Naviga Tekstil Sanayi ve Dış Ticaret A.Ş. ise bağımsız denetime tabi değildir.

Şirketimiz küçük ölçekli şirket kategorisinde yer almaktadır. Mevcut yapıda ana şirketimizin ortakları tüm bağlı şirketlerimizin yönetim kurulunda yer almakta ve icrasında aktif rol almaktadırlar. Türk Ticaret Kanunu'nda iç denetime yönelik getirilen düzenlemelere uyum sağlamak üzere Riskin Erken Saptanması Komitesi kurulmuştur.

Denetimden Sorumlu Komite ve Riskin Erken Saptanması Komitesi çalışmaları ve bağımsız denetim bulguları mevcut yapımızda etkin bir denetim sağlanması için yeterlidir.

iii) DoğrudanveyaDolaylıİştiraklerHakkındaBilgi-

Doğrudan Sahip Olduğumuzİştirakler

Konsolidasyona dahil edilen finansal duran varlıklar

Ticaret Unvanı	Şirketin Faaliyet Konusu	Ödenmiş/Çıkarılmış Sermayesi	Şirketin Sermayedeki Payı	Para Birimi	Şirketin Sermayede ki Payı (%)	Şirket ile Olan İlişkinin Niteliği
OR-NA TARIM ÜRÜNLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	TARIM ÜRÜNLERİ VE KURU GIDA	50.000	50.000,00	TRY	100	BAĞLI ORTAKLIK
NAVİGA TEKSTİL SANAYİ VE DIŞ TİCARET A.Ş. (*)	HAZIR GİYİM, TASARIM, İMALAT VE PAZARLAMA, SATIŞ	500.000,00	251.000,00	TRY	50,2	BAĞLI ORTAKLIK
BALKANEY GIDA	GIDA	50.000	50.000	TRY	100	BAĞLI ORTAKLIK

- 24.10.2016 tarihinde Naviga Tekstil San. ve Tic. A.Ş.'nin %50,20 payı satın alınmış olup butarihten itibaren konsolidasyona tabi olmuştur. Ticaret unvanı 27.12.2016 tarihinde yapılan olağanüstü genel kurulunda Naviga Tekstil Sanayi ve Dış Ticaret A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

Konsolidasyona dahil edilmeyen finansal duran varlıklar

Yoktur. 9

b- Dolaylı Yoldan Sahip Olduğumuz İştirakler

Konsolidasyona dahil edilen finansal duran varlıklar

Yoktur.

Konsolidasyona dahil edilmeyen finansal duran varlıklar

Yoktur.

iv) Şirketin İktisap Ettiği Kendi Payları

Yoktur.

v) Hesap Dönemi İçerisinde Yapılan özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar

Yoktur.

vi) Şirket Aleyhine Açılan ve Şirketin Mali Durumunu ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Nitelikte Davalar ve Olası Sonuçları Hakkında Bilgiler

Yoktur.

vii) Mevzuat Hükümlerine Aykırı Uygulamalar Nedeniyle Şirket veya Yönetim Organı Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari veya Adli Yaptırımlara İlişkin Açıklamalar

Yoktur.

viii) Geçmiş Dönemlerde Belirlenen Hedeflere Ulaşıp Ulaşamadığı, Genel Kurul Kararlarının Yerine Getirilip Getirilmediği, Hedeflere Ulaşamamışsa veya Kararlar Yerine Getirilmemişse Gerekçelere İlişkin Bilgiler ve Değerlendirmeler

Bağlı ortaklığımız Or-na Tarım Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. faaliyetleri şirketimizin ortaklığı yapısında ve yönetim kurulunda son yıllarda yaşanan değişiklikler nedeniyle yürütülemez hale gelmiş ve faaliyetleri durmuştur. Bu aynı zamanda şirketimizin de

faaliyetlerinin durması sonucunu doğurmuştur.

Şirketimizin faaliyete geçmesini temin etmek amacıyla 24.10.2016 tarihinde, Fevzi Çakmak Mah. Numan Sok. Aksoy Kardeşler Apt. N7/1 Pendik/İstanbul merkezli "Naviga Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. Naviga Tekstil)"nin 500.000-TL ödenmiş sermayesinin %50,20'sini toplam 5.522.000-TL bedelle satın almıştır.

Hazır giyim sektöründe faaliyet gösteren Naviga Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş., 2005 yılında limited şirket olarak kurulmuş ve 01.07.2016 tarihinde tür değiştirilerek anonim şirkete dönüşmüş 500.000-TL ödenmiş sermayeli bir şirkettir.

Hazır giyim sektöründe tasarımdan, imalata ve pazarlamadan, satışa kadar hizmetlerini sürdürmektedir. Müşterilerine ürün geliştirme, koleksiyon oluşturma ve üretim alanında verdiği hizmetlerin yanı sıra kendi markası ile tasarım ve koleksiyon oluşturarak pazarlamasını ve satışını yapmaktadır.

30.11.2016 tarihine kadar faaliyete geçmesi için Borsa İstanbul tarafından süre verilen şirketimiz Naviga Tekstil'in alınması ile birlikte faaliyet durumuna geçmiş olduğu ve Borsa İstanbul A.Ş. Yönetim Kurulunun 01.12.2016 tarihlik kararı ile Şirketimizin paylarının Yakın İzleme Pazarında işlem görmeye devam etmesine karar verilmiştir. Borsa İstanbul tarafından aynı toplantıda, Şirketimizin faaliyet durumunun ve Şirketimizin 24.10.2016 tarihli özel durum açıklamasında belirtilen senetlerin ödemesinin gerçekleştirilmesine yönelik yapacağı işlemlerin takip edilmesine ve gerektiğinde durumun Kotasyon Yönergesinin 23/1-c maddesi kapsamında yeniden değerlendirilmesine karar vermiştir. Bu karar ile Şirketimiz payları borsa kotunda kalmış ve borsada işlem görmeye devam etmiştir. 24.10.2016 tarihli özel durum açıklamasında belirtilen senetlerin ödemesi 19.12.2016 ve 23.01.2017 tarihlerinde yapılan ödemelerle tamamlanmıştır. Ancak faaliyet durumuna ilişkin olarak yaşanan gelişmeler Kotasyon Yönergesinin 23/1-c maddesi kapsamında değerlendirilmeye devam etmektedir.

Dünya ekonomisi 2020'nin ilk çeyreğinde Koronavirüs salgınının yarattığı büyük zorlukların etkisi altında kalmıştır. Çin'de başlayan salgının Şubat sonundan itibaren dünya genelinde etkili olması, bir yandan son derece büyük insani kayıplara neden olurken, salgının durdurulması amacıyla uygulanan karantina ve benzeri kısıtlayıcı önlemlerle ekonomik aktivite neredeyse durma noktasına gelmiştir. Başta gelişmiş ülkelerde olmak üzere, merkez bankalarının ve hükümetlerin salgının olumsuz ekonomik etkilerini hafifletmeye yönelik aldığı parasal ve mali önlemler, finansal piyasalarda ilk etapta yaşanan şoku kısmen bertaraf etse de, 2020'nin ilk çeyreğinde dünya genelinde risk algısı son derece yüksek bir seviyede seyretmiştir.

ix) Genel Kurula İlişkin Bilgiler

Olağan Genel kurul toplantısı yapılmış , Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı yapılmamıştır.

x) Şirketin Yılı İçinde Yapmış Olduğu Bağış ve Yardımları ile Sosyal Sorumluluk Projeleri Çerçevesinde Yapılan Harcamalara İlişkin Bilgiler

Yoktur.

xi) Şirketler Topluluğuna Bağlı Bir Şirketse; Hâkim Şirketle, Hâkim Şirkete Bağlı Bir Şirketle, Hâkim Şirketin Yönlendirmesiyle Onun ya da Ona Bağlı Bir Şirketin Yararına Yaptığı Hukuki İşlemler ve Geçmiş Faaliyet Yılında Hâkim Şirketin yada Ona Bağlı Bir Şirketin Yararına Alınan veya Alınmasından Kaçınılan Tüm Diğer Önlemler

Şirketimiz, Atlantis Yatırım Holding A.Ş. bağlı bir şirket değildir, topluluk şirketlerinin hâkim şirketidir. Bağlı ortaklıklarımız tarafından hâkim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan önlem yoktur.

xii) Şirketler Topluluğuna Bağlı Bir Şirketse; (xi) Bendinde Bahsedilen Hukuki İşlemin Yapıldığı veya Önlemin Alındığı veya Alınmasından Kaçınıldığı Anda Kendilerince Bilinen Hal ve Şartlara Göre, Her Bir Hukuki İşleminde Uygun Bir Karşı Edim Sağlanıp Sağlanmadığı ve Alınan veya Alınmasından Kaçınılan Önlemin Şirketi Zarara Uğratıp Uğratmadığı, Şirket Zarara Uğramışsa Bunun Denkleştirilip Denkleştirilmediği

01.01.2020-31.12.2020 faaliyet dönemi içinde şirket topluluğu ile yapılan hukuki işlemlerden dolayı şirketimiz ve bağlı grup şirketlerimiz bir kayba veya zarara uğratılmamış olup, ilgili dönem için denkleştirme yapılmamıştır.

C) FİNANSAL DURUM

i) Finansal Durum ve Faaliyet Sonuçlarının İlişkin Yönetim Organının Analiz ve Değerlendirmesi, Planlanan Faaliyetlerin Gerçekleşme Derecesi, Belirlenen Stratejik Hedefler Karşısında Şirketin Durumu

Dünya ekonomisi 2020'nin ilk çeyreğinde Koronavirüs salgınının yarattığı büyük zorlukların etkisi altında kalmıştır. Çin'de başlayan salgının Şubat sonundan itibaren dünya genelinde etkili olması, bir yandan son derece büyük insani kayıplara neden olurken, salgının durdurulması amacıyla uygulanan karantina ve benzeri kısıtlayıcı önlemlerle ekonomik aktivite neredeyse durma noktasına gelmiştir. Başta gelişmiş ülkelerde olmak üzere, merkez bankalarının ve hükümetlerin salgının olumsuz ekonomik etkilerini hafifletmeye yönelik aldığı parasal ve mali önlemler, finansal piyasalarda ilk etapta yaşanan şoku kısmen bertaraf etse de, 2020'nin ilk çeyreğinde dünya genelinde risk algısı son derece yüksek bir seviyede seyretmiştir.

Şirketimiz temel stratejisini karlı olabileceğini değerlendirdiği şirketlerin satın alınması ve izleyen dönemlerde ya halka arz ederek ya da bir başka sermaye grubuna devrederek elden çıkarılması olarak belirlemiştir. Şirket satın almaları için gerekli fonu da Şirketin öz kaynaklarıyla veya elden çıkardığı şirketlerin satım bedelleriyle sağlamayı planlamaktadır.

2015 ve 2016 yıllarında yaşanan ortaklık ve yönetim değişiklikleri nedeniyle faaliyetler sekteye uğramış ve alınan kararlar hayata geçirilememiştir. Hayata geçirilemeyen bu kararlar nedeniyle Şirketimiz ve bağlı ortaklığı Or-na Tarımın faaliyeti durmuştur. Bu nedenle Borsa İstanbul A.Ş. Yönetim Kurulu 30.11.2015 tarihli KAP duyurusu ile Şirketimizi uyarılmış ve Borsamız Yakın İzleme Pazarında işlem gören ve faaliyetleri durmuş olan Şirketimiz Atlantis Yatırım Holding A.Ş.'nin 30.11.2016 tarihine kadar faal hale gelmemiş olması halinde Kotasyon Yönergesinin 23. üncü maddesinin birinci fıkrasının (c) bendine göre payları Borsa Yönetim Kurulu kararı ile Borsa kotundan çıkarılabileceğini belirtmiştir.

Şirketimiz Atlantis Yatırım Holding A.Ş. 24.10.2016 tarihinde, Naviga Tekstil'in 500.000-TL ödenmiş sermayesinin %50,20'sini satın almıştır. Bunun üzerine, Borsa İstanbul Yönetim Kurulu 01.12.2016 tarihli kararı ile Şirketimizin paylarının Yakın İzleme Pazarında işlem görmeye devam etmesine, Şirketimizin faaliyet durumunun ve Şirketimizin 24.10.2016 tarihli özel durum açıklamasında belirtilen senetlerin ödemesinin gerçekleştirilmesine yönelik yapacağı işlemlerin takip edilmesine ve gerektiğinde durumun Kotasyon Yönergesinin 23/1-c maddesi kapsamında yeniden değerlendirilmesine karar vermiştir. Bu karar ile Şirketimiz payları borsa kotunda kalmış ve borsada işlem görmeye devam etmiştir. 24.10.2016 tarihli özel durum açıklamasında belirtilen senetlerin ödemesi 19.12.2016 ve 23.01.2017 tarihlerinde yapılan ödemelerle tamamlanmıştır. Ancak faaliyet durumuna ilişkin olarak yaşanan gelişmeler Kotasyon Yönergesinin 23/1-c maddesi kapsamında değerlendirilmeye devam etmektedir.

Bağlı ortaklığı Or-Na Tarım'ın ve Naviga Tekstil'in zararları nedeniyle özvarlıkları ödenmiş sermayesinin altına inmiş ve şirket sermayesinin % 68,63'si karşılıksız kalmıştır. 31.03.2018 tarihi itibarıyla öz kaynakları, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ne (tebliğ) göre düzenlenen konsolide finansal tablolarında 1.935.424 TL'dir.

Bununla birlikte, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" çerçevesinde hazırlanan yıllık finansal durum tablosunda (bilanço) sermaye ve kanuni yedek akçeler toplamının 2/3 ünü kaybetmesine rağmen Türk Ticaret Kanunu 376'ncı madde hükümleri uyarınca borca batık olmadığı görülmüştür. |

ii) Geçmiş Yıllarla Karşılaştırmalı Olarak Şirketin Yılı İçindeki Satışları, Verimliliği, Gelir Oluşturma Kapasitesi, Kârlılığı ve Borç/Öz Kaynak Oranı ile Şirket Faaliyetlerinin Sonuçları Hakkında Fikir Verecek Diğer Hususlara İlişkin Bilgiler ve İleriye Dönük Beklentiler

Naviga Tekstil'in alınması ile faaliyet gelirlerimizin artması beklenmektedir, Küçük ölçekli bir holding olan şirketimizin sağlıklı bir büyüme stratejisine ihtiyacı vardır. Borçlanma yapmaksızın sermaye artırımları yoluyla mali bünyenin kuvvetlenmesi ve yeni şirket alımları ile karlılığın artırılması planlanmaktadır. Ayrıca Balkanay Gıda da şirketimiz bünyesine katılmıştır.

Atlantis Yatırım Holding A.Ş. nin bağlı ortaklığı OR-NA Tarım Ürünleri San.ve Tic.A.Ş. ile Van-et Gıda İç ve Dış Tic.A.Ş. arasında mülkiyeti VAN ET'e ait olan üretim tesisi 5 yıl süreliğine OR-NA Tarım tarafından 11.11.2019 tarihli sözleşme ile kiralama süresi sözleşmenin imzalandığı tarihten itibaren başlatılmak üzere kiralanmıştır .Ancak Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 11.11.2019 tarihli kararı çerçevesinde 12.11.2019 tarihinde Kamuoyunu Aydınlatma Platformunda (KAP) Özel Durum Açıklaması yapılmış olan, Şirketin mülkiyetinde olan Van Gevaş ilçesi Edremit-Gürpınar adresinde bulunan üretim tesislerinin kiraya verilmesi hususuna ilişkin sözleşme karşı tarafın talebi ve şirketimizin uygun görmesi ile karşılıklı fesih ile iptaledilmiştir.

Geçen süre zarfında oluşan borç ve diğer yükümlülüklerin karşı taraftan tahsil edileceği hususunda mutabık kalınan fesih sözleşmesi taraflarca imzalanmıştır.

Bahse konu karşılıklı fesih neticesinde 'Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar Ve Ayrılma Hakkı Tebliği' 5. Maddesinin 1. Fıkrasının b ve c bentleri uyarınca ayrılma hakkı doğuran işlemin ortadan kalkması sebebiyle 'ayrılma hakkı kullanımına ilişkin süreç' iptal edilmiştir.

iii) Şirketin Sermayesinin Karşılıksız Kalıp Kalmadığına veya Borca Batık Olup Olmadığına İlişkin Tespit ve Yönetim OrganıDeğerlendirmeleri

"Şirketin sermayesinin %63'ü karşılıksız kalmış ve TTK madde 376 (2) kapsamında yönetim kurulumuz, genel kurulumuzu toplantıya çağırma ve uygun gördüğü iyileştirici önlemleri sunmaya karar vermiştir. 31.12.2020 tarihi itibarıyla öz kaynakları, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ne (tebliğ) göre düzenlenen konsolide finansal tablolarında 4.048.501 milyon TL'dir.

Bununla birlikte, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" çerçevesinde hazırlanan yıllık finansal durum tablosunda (bilanço) sermaye ve kanuni yedek akçeler toplamının 2/3 ünü kaybetmesine rağmen Türk Ticaret Kanunu 376'ncı madde hükümleri uyarınca borca batık olmadığı görülmüştür. 01.01.2020-31.12.2020 tarihi itibarıyla, "sermaye ve kanuni yedek akçeler toplamının % 37 si korunduğu" görülmektedir.

Atlantis Yatırım Holding A.Ş.' nin, sermayesinin %100'üne sahip olduğu bağlı ortaklığı olan OR-NA Tarım Ürünleri San. Ve Tic.A.Ş. T.T.K.' nin 376. Maddesi kapsamında sermayesinin 2/3 ünü kaybetmiş olup, teknik iflas durumundadır.

Grup'un gayrimenkulleri üzerinde, finansal ve ticari borçlarına istinaden konulmuş birden fazla şerh vardır.

iv) Varsa Şirketin Finansal Yapısını İyileştirmek İçin Alınması Düşünülen Önlemler

Mevcut durumda Şirketin finansal yapısını iyileştirme ihtiyacı ortaya çıkmaktadır. Yeni yönetim kurulu Şirketin sorunlarının çözümü için öncelikle Şirketin faal duruma geçmesi için çalışmalar başlatmış olup bu konuda somut gelişmeler yaşanmıştır.

Şirketimiz Atlantis Yatırım Holding A.Ş. 24.10.2016 tarihinde, Fevzi Çakmak Mah. Numan Sok. Aksoy Kardeşler Apt. No:7/1 Pendik/İstanbul merkezli "Naviga Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. Naviga Tekstil'in 500.000-TL ödenmiş sermayesinin %50,20'sini temsil eden 251.000-TL nominal değerdeki payını toplam 5.522.000-TL bedelle satın almıştır.

Naviga Tekstil'in %50,20 payının alımı gerçekleştirilmiştir ancak ödemesinin borçlanma yapmaksızın aktiflerimizin satışı ve sermaye artışı yapılarak karşılanması planlanmıştır. 19.12.2016 tarihinde daha önce genel merkez ofisi olarak kullandığı İstanbul Ataşehir'deki taşınmazını ve bağlı ortaklığı Or-Na Tarım'ın sahibi olduğu İzmir, Torbalı'daki tesislerinin bulunduğu arsa niteliğindeki taşınmazını Naviga Tekstil'e satarak borçlarının 2.522.000-TL'lik kısmını ödemiştir.

Borsa İstanbul Yönetim Kurulu 01.12.2016 tarihli kararı ile Şirketimizin paylarının Yakın İzleme Pazarında işlem görmeye devam etmesine, Şirketimizin faaliyet durumunun ve Şirketimizin 24.10.2016 tarihli özel duruma açıklamasında belirtilen senetlerin ödemesinin gerçekleştirilmesine yönelik yapılacak işlemlerin takip edilmesine ve gerektiğinde durumun Kotasyon Yönergesinin 23/1-c maddesi kapsamında yeniden değerlendirilmesine karar vermiştir. Bu karar ile Şirketimiz payları borsa kotunda kalmış ve borsada işlem görmeye devam etmiştir. 24.10.2016 tarihli özel durum açıklamasında belirtilen senetlerin ödemesi 19.12.2016 ve 23.01.2017 tarihlerinde yapılan ödemelerle tamamlanmıştır. Ancak faaliyet durumuna ilişkin olarak yaşanan gelişmeler Kotasyon Yönergesinin 23/1-c maddesi kapsamında değerlendirilmeye devam etmektedir.

Şirket 10.02.2020/03 no lu kararı neticesinde şirketimizin çıkarılmış sermayesinin 8.000.000 TL den 11.400.000 TL'ye artırılmasına ve artırılması planlanan 3.400.000 TL yi temsil eden payların, Necdet Deniz'in şirketimizden olan 1.420.000 TL ile Engin Tanju Karadağ'ın şirketimizden olan 1.980.000 TL muaccel alacaklarına karşılık tahsisli olarak ihraç edilmesi için Sermaye Piyasası Kurulu'na tahsisli sermaye artırımı başvurusunda bulunulmasına karar verilmiştir. Kurul tarafından başvurumuz onaylanmamıştır.

Balkaney Gıda Turizm ve Ticaret A.Ş. nin 18/12/2019 tarihli yönetim kurulu kararı ile 27.12.2019 tarihinde tescilli sonucunda şirket bünyesine katılmıştır.

Şirketimiz yönetim kurulu Şirketimizin mali yapısını güçlendirmek ve orta büyüklükte bir şirket haline getirmek için çalışmalarını devam ettirmekte olup, yeni şirket alımlarını devam ettirecek ve bunları için gerekli mali kaynağı sermaye artırımları ile sağlayacaktır.

v) Kâr Payı Dağıtım Politikasına İlişkin Bilgiler ve Kâr Dağıtım Yapılmayacaksa Gerekçesi ile Dağıtılmayan Kârın Nasıl Kullanılacağına İlişkin Öneri

Şirketin kar payı dağıtım politikası aşağıdadır. Ana sözleşmemizin "Kar Dağıtım" başlıklı 23. maddesi 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na uyum sağlamak amacıyla 17.06.2013 tarihinde yapılan 2012 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında genel kurulun onayına sunulmuş ve kabul edilmiştir. 01.01.2020-31.12.2020 tarihi itibarıyla yürürlükte olan kar payı dağıtım politikamız aşağıdaki gibidir.

Kar Dağıtım Politikası

Şirketin faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, 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:

Genel Kanuni Yedek Akçe:

a) % 5'i kanuni yedek akçeye ayrılır.

Birinci Temettü:

b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak birinci temettü ayrılır.

c) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, Genel Kurul, kar payının, yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş vakıflara ve benzer nitelikteki kişi ve kurumlara dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

İkinci Temettü:

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

Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça, esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen karpayınakdenve/veyahissesenedibiçimindedağıtılmadıkça;başkayedekakçeayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflaravebugibikişive/veyakurumlarakârpayıdağıtılmasınakararverilemez.

Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. Dağıtılmasına karar verilen kârın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır. Bu esas sözleşme hükümlerine göre genel kurul tarafından verilen kar dağıtım kararı geri alınmaz.

Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde ortaklarına temettü avansı dağıtabilir. 2017 yılı zararlı kapatılmıştır.2018 yılında temettü dağıtılmamış, 2019 yılında da Genel kurul toplantısı neticesinde kar dağıtılmamasına karar verilmiştir.

RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ

i) Varsa Şirketin Öngörülen Risklere Karşı Uygulayacağı Risk Yönetimi Politikasına İlişkin Bilgiler

2013 yılında risk yönetimi politikasının oluşturulması, risk yönetimi faaliyetlerinin sistematik hale getirilmesi için çalışmalar başlatılmıştır. TTK 'nun 378. maddesi uyarınca Riskin Erken Saptanması Komitesi, 27.03.2013 tarih ve 2013/14 sayılı karar ile oluşturulmuş ve "Riskin Erken Saptanması Komitesi Görev ve Çalışma Esasları" kabul edilmiştir.

Şirketimiz tüm ekonomik birimlere finansal, operasyonel, stratejik ve yasal riskler maruz kalmaktadır. Şirketimiz tüzel kişi olarak bağlı ortaklıklarımızın yönetim kurullarında yer almakta ve tüm iş akışlarını kontrol etmektedir. Yönetim Kurulu, risk yönetimine ilişkin faaliyetleri esas itibarıyla denetimden sorumlu komite vasıtasıyla gözetir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Denetimden Sorumlu Komite söz konusu fonksiyonu yerine getirirken, bağımsız denetim ve yeminli mali müşavirlik kapsamında tasdik işlemlerini gerçekleştiren kuruluşların bulgularından faydalanır. Operasyona yönelik riskler bağlı ortaklıklarımız bünyesinde oluşturduğumuz birimler tarafından kontrol ve takip edilmektedir.

ii) Oluşturulmuşsa Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesinin Çalışmalarına ve Raporlarına İlişkin Bilgiler

Şirket pay senetleri borsada işlem gördüğü için TTK 'nun 378. maddesi uyarınca Riskin Erken Saptanması Komitesi, 27.03.2013 tarih ve 2013/14 sayılı karar ile oluşturulmuş ve "Riskin Erken Saptanması Komitesi Görev ve Çalışma Esasları" kabul edilmiştir. Komite ilk raporunu 17.04.2013 tarihinde yazmış ve düzenli olarak raporlama sürecini başlatmıştır.

Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi tarafından düzenlenen raporlarda Şirketin mevcut durum itibarıyla maruz kaldığı risklerin Şirketin devamlılığı ve mali yapısı açısından önemli bir risk ve tehdit oluşturmadığı değerlendirilmiştir.

iii) Satışlar, Verimlilik, Gelir Yaratma Kapasitesi, Kârlılık, Borç/Öz Kaynak Oranı ve Benzeri Konularda İleriye Dönük Riskler

Şirketimiz bir holding kuruluşu olduğu için satış etkinliği yoktur. Temel önceliğimiz iştirak ettiğimiz şirketlerin karlılığını ve verimliliklerini artırmak ve piyasa değerlerini yükseltmektir.

Temettü gelirleri öncelikli amacımız değildir. Temettü gelirlerine bağlı olarak geliştirilen bir politikamız söz konusu değildir. Şirket büyümesini iştiraklerinin karlılığını artırmak ve piyasa değerlerini yükselterek ya borsada satış yada bir sermaye grubuna hisse devri yoluyla gerçekleştirmeyi hedeflemektedir.

iv) Ortaklığa ve İçinde Bulunduğu Sektöre İlişkin Riskler:

Şirketimiz holding şirketi olup gıda sektöründe ve tekstil sektöründe faaliyet gösteren birer bağımlı ortaklığı vardır. Gıda sektöründe yer alan Or-na Tarım'ın faaliyetleri durduğu için sektör risklerinden etkilenmemektedir. Tekstil sektöründe faaliyet gösteren Naviga Tekstil sektör risklerinden doğrudan etkilenmektedir. Ancak Campione ile yapmış olduğu 3 yıllık üretim programı anlaşması sektör risklerini üç yıl boyunca kontrol edilebilir, yönetilebilir kılıkmaktadır.

Naviga Tekstil'in ihracat pazarını ağırlıklı olarak Almanya oluşturmaktadır. Almanya haricinde İsrail ve Rusya hedeflenen ve satış yapılan diğer önemli pazarlar olarak düşünülmektedir.

Naviga Tekstil iç pazarda, mevcut şartlar değerlendirildiğinde hızlı bir büyüme beklememekle beraber marka değeri yüksek ürünler üreterek ayrışmayı hedeflemektedir. İhracat pazarlarında ise daha olumlu beklentilerle büyümeyi sürdürmeyi hedeflemektedirler. Mevcut müşterisi Campione Şirketi ile yapılan 3 yıllık üretim programı anlaşmasının üç yıl boyunca her yıl ihracata %20 katkı yapmasını beklemektedirler. Naviga Tekstil sürdürülebilir olarak her yıl %20 büyüme hedeflemektedir.

D) DİĞER HUSUSLAR

- i) Faaliyet Döneminde Olağan Genel Kurul Toplantısı yapılmamıştır. Faaliyet dönemi sonrası yapılmıştır.
- ii) Şirketin 6 aylık faaliyet raporları ve mali tabloları açıklamak için SPK'dan talep edilmiş olduğu eksik talebi Kurul'ca uygun görülüş ve 05.10.2020 tarihine kadar ek süre verilmiştir.

Faaliyet Döneminin Sona Ermesinden Sonra Şirkette Meydana Gelen ve Ortakların, Alacaklıların Ve Diğer İlgili Kişi ve Kuruluşların Haklarını Etkileyebilecek Nitelikteki Özel Önem Taşıyan Olaylara İlişkin Açıklamalar

Sermaye Piyasası Kurulu'na tahsisli sermaye artırımını için yapılan başvuru onaylanmamıştır.

Faaliyet Dönemi sona erdikten sonra şirketin 2019 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı 12.08.2020 tarihinde yeterli toplantı nisabı sağlanamadığı için yapılamamış, 14.09.2020 tarihinde yapılmıştır. Naviga Tekstil Sanayi İç ve Dış Tic. A.Ş 2021 yılı için markap tekstile yapılan anlaşma gereği kolleksiyon çalışmalarına başlamış bulunmaktadır.

2021 yılı için 1500000 milyon euro ihracat zemini hazırlanmıştır.

Ayrıca iç piyasa için 2020 yılında çalışılan firmalar ile hazır giyim kumaş ve iplik satışları devam edecektir.

Pandemi döneminde finansman gelir ve gider dengesini tutmaya çalışan firmamız bu dönemde hiç bir bankadan kredi kullanmamıştır. Bu göz ardı edilmeyecek durum bu sene şirketimizi daha iyi bir ortamda pazar bulma konusunda bir adım önde tutmaktadır.

2021 yılı içinde hazır giyim ihracatında ve iç piyasa satışları ile hedefimiz 3 milyon euroluk bir ciroyu yakalamaktır.

Bu konuda çalışmalarımızı sürdürmekteyiz. İştirak okduğumuz atlantis yatırım holding te bu sene yapacağımız yatırım için bir proje hazırlamıştır bedelli sermaye artırım kararımız onay gördüğünde yeni bir üretim bantı açılacaktır bu yatırımda bu seneki programımızda mevcuttur.

E) ŞİRKET TOPLULUĞUNA İLİŞKİN HUSUSLAR

- i. **Şirketin sermayesinin, doğrudan veya dolaylı olarak, yüzde beşini, onunu, yirmisini, yirmi beşini, otuz üçünü, ellisini, altmış yedisini veya yüzde yüzünü temsil eden miktarda paylarına sahip bulunduğu veya payları bu yüzdelerin altına düştüğü takdirde bu durum ve gerekçesi**

Engin Tanju Karadağ 10/04/2018 tarihinde 45 TL nominal değerli A grubu imtiyazlı paylarını borsa dışı virman yoluyla Bayram Tosun'a satmıştır.

02.11.2018 tarihinde Bayram Tosun'un şirketimize ait borsada işlem görmeyen nitelikte 45-TL nominal tutarındaki 4.500 adet imtiyazlı (A) grubu paylarını Sayın Necdet Deniz'e devir ve teslim ettiğine dair açıklamayı şirkete iletmiş ve şirket bu çerçevede KAP'TA açıklama yapmıştır.

ii. Topluluęa dahil işletmelerin ana şirket sermayesindeki payları haklarındabilgiler

Topluluęa dahil işletmelerin ana şirket ile ve kendi aralarında karşılıklı iştirak ilişkisi yoktur.

iii. Konsolide finansal tabloların hazırlanması sũreci ile ilgili olarak topluluğun iç denetim ve risk yũnetimi sistemlerine ilişkin açıklamalar

şirketimiz tũzel kişi olarak bağlı ortaklıklarımızın yũnetim kurullarında yer almakta ve tũm iř akışlarını kontrol etmektedir.

Bağlı ortaklığımız Or-na Tarım'ın muhasebesi muhasebe birimimiz tarafından, Naviga Tekstil'in ise kendi bũnyesinde var olan muhasebe birimi tarafından tutulmakta. Tũm şirketlerin kayıtları, SGK ve vergi beyannameleri dũzenli olarak kontrol edilmekte ve bağımsız denetime tabi tutulmaktadır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Denetimden Sorumlu Komite söz konusu fonksiyonu yerine getirirken, bağımsız denetim ve yeminli mali müşavirlik kapsamında tasdik işlemlerini gerçekleştiren kuruluşların bulgularından faydalanır.

Operasyona yönelik riskler bağlı ortaklıklarımız bünyesinde oluşturduğumuz birimler tarafından kontrol ve takip edilmektedir.

iv. Yönetimorganüyelerindenbirintalepetmesihalinde,TTK'nun199'uncu maddesinin dördüncü fıkrasında öngörülen raporun sonuç kısmı

Şirketimiz yönetim kurulu üyelerinden hiçbiri, yönetim kurulu başkanından, bağlı şirketlerimiz hakkında, TTK'nun 199'uncu maddesinin dördüncü fıkrasında öngörülen raporun hazırlanmasını talep etmemiştir.

I) KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ (2.2) UYARINCA MEVZUATTA VE KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORUNA EK OLARAK FAALİYET RAPORLARINDA YER ALMASI ZORUNLU OLANHUSUSLAR

a) Yönetim kurulu üyeleri ve yöneticilerin şirket dışında yürüttükleri görevlerveyönetimkuruluüyelerininbağımsızlığınailişkinbeyanları,

01.01.2020-31.12.2020 tarihi itibariyle, yönetim kurulu üyelerimizin Şirket dışında yürüttüğü görevler aşağıda gösterilmiştir.

01.01.2020-31.12.2020 tarihi itibariyle, yönetim kurulu üyelerimizin hiçbiri Şirketimizle kendisi veya başkası adına işlem yapmamıştır.

Dönem içinde gerçekleşen değişiklikler:

Yoktur.

Dönem sonunda gerçekleşen değişiklikler:

Yoktur.

b) Yönetim kurulunun yıl içerisindeki toplantı sayısına ve yönetim kurulu üyelerinin söz konusu toplantılara katılım durumu,

Toplantılara katılım konusunda tüm üyeler özen göstermiş ve tüm kararlar katılanların oy birliği ile alınmıştır.

ç) Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişiklikleri

Yoktur.

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından gerçekleştirilen ikincil düzenlemeler Şirketimizi etkilemektedir.

c) Şirket aleyhine açılan önemli davalar ve olası sonuçları,

Şirket aleyhine açılan önemli dava yoktur.

d) Şirketin yatırım danışmanlığı ve derecelendirme gibi konularda hizmet aldığı kurumlarla arasında çıkan çıkar çatışmaları ve bu çıkar çatışmalarını önlemek için şirketçe alınan tedbirler,

Şirketin yatırım danışmanlığı ve derecelendirme gibi konularda hizmet aldığı kurum yoktur.

e) %5'i aşan karşılıklı iştiraklere ilişkin bilgi,

Karşılıklı iştirak yoktur.

f) Çalışanların sosyal hakları, mesleki eğitimi ile diğer toplumsal ve çevresel sonuç doğuran şirket faaliyetlerine ilişkin kurumsal sosyal sorumluluk faaliyetleri hakkında bilgi

Çalışanların sosyal hakları şirketimizin tabi olduğu iş kanunları ve mevzuatı çerçevesinde verilmektedir. Mesleki eğitimi için yönetimin uygun gördüğü eğitim ve seminerlere katılım sağlanmaktadır.

g) Şirketin yatırım danışmanlığı ve derecelendirme gibi konularda hizmet aldığı kurumlarla arasında çıkan çıkar çatışmaları ve bu çıkar çatışmalarını önlemek için şirketçe alınan tedbirler

Şirketin yatırım danışmanlığı ve derecelendirme gibi konularda hizmet aldığı kurum yoktur.

h) %5'i aşan karşılıklı iştiraklere ilişkin bilgi,

Karşılıklı iştirak yoktur.

i) Çalışanların sosyal hakları, mesleki eğitimi ile diğer toplumsal ve çevresel sonuç doğuran şirket faaliyetlerine ilişkin kurumsal sosyal sorumluluk faaliyetleri hakkında bilgi

Çalışanların sosyal hakları şirketimizin tabi olduğu iş kanunları ve mevzuatı çerçevesinde verilmektedir. Mesleki eğitimi için yönetimin uygun gördüğü eğitim ve seminerlere katılım sağlanmaktadır.

FİNANSAL DURUM TABLOSU

VARLIKLAR	Dipnot	Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden	Denetimden
		Geçmiş	Geçmiş
		Cari Dönem	Önceki Dönem
		31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Dönen Varlıklar		13.306.492	11.351.715
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	35.242	50.606
Ticari Alacaklar		10.412.525	7.459.279
<i>İlişkili Olmayan Taraplardan Ticari Alacaklar</i>	7	10.412.525	7.459.279
Diğer Alacaklar		806.163	851.292
<i>İlişkili Taraplardan Diğer Alacaklar</i>	6	-	411.614
<i>İlişkili Olmayan Taraplardan Diğer Alacaklar</i>	8	806.163	439.678
Stoklar	9	774.184	1.965.488
Peşin Ödenmiş Giderler	10	1.095.000	706.458
Diğer Dönen Varlıklar	17	183.378	318.592
Duran Varlıklar		7.877.517	8.273.681
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	11	2.118.705	2.151.699
Maddi Duran Varlıklar	12	468.348	543.847
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	5.007.188	5.008.116
<i>Şerefiye</i>		5.001.568	5.001.568
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>		5.620	6.548
Peşin Ödenmiş Giderler	10	5.430	286.166
Ertelenmiş Vergi Varlığı	19	277.846	283.853
TOPLAM VARLIKLAR		21.184.009	19.625.396

KAYNAKLAR	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2019
Kısa Vadeli Yükümlülükler	16.348.963	16.063.012
Kısa Vadeli Borçlanmalar	-	10.043
Ticari Borçlar	9.992.463	8.564.669
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	<i>9.992.463</i>	<i>8.564.669</i>
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	91.759	217.161
Diğer Borçlar	4.081.910	5.601.093
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	<i>1.204.973</i>	<i>4.373.929</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	<i>2.876.937</i>	<i>1.227.164</i>
Ertelenmiş Gelirler	62.296	61.997
Kısa Vadeli Karşılıklar	28.552	32.330
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	<i>28.552</i>	<i>32.330</i>
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	2.091.983	1.575.719
Uzun Vadeli Yükümlülükler	437.378	633.439
Uzun Vadeli Borçlanmalar	10.043	-
Diğer Borçlar	412.091	412.091
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	<i>412.091</i>	<i>412.091</i>
Uzun Vadeli Karşılıklar	15.244	221.348
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	<i>15.244</i>	<i>221.348</i>
Özkaynaklar	4.397.668	2.928.945
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	3.295.946	2.369.901
Ödenmiş Sermaye	8.000.000	8.000.000
Özsermaye Düzeltme Farkları	2.492.363	2.492.363
Paylara İlişkin Primler / İskontolar	1.160.002	1.160.002
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	69.392	(130.507)
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç / Kayıpları</i>	<i>69.392</i>	<i>(130.507)</i>
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	264.952	269.590
Geçmiş Yıllar Karları / Zararları	(9.715.116)	(10.134.983)
Net Dönem Karı / Zararı	1.024.353	713.436
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	1.101.722	559.044
TOPLAM KAYNAKLAR	21.184.009	19.625.396

KAR VEYA ZARAR TABLOSU

	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak 2020 31 Aralık 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak 2019 31 Aralık 2019
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER		
Hasılat	21.487.147	10.837.742
Satışların Maliyeti (-)	(19.432.684)	(9.368.854)
BRÜT KAR / (ZARAR)	2.054.463	1.468.888
Pazarlama Giderleri (-)	(457.451)	(299.182)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(727.852)	(678.941)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1.793.615	598.173
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(1.308.589)	(243.391)
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)	1.354.186	845.547
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	-	233.278
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)	1.354.186	1.078.825
Finansman Giderleri (-)	(31.727)	(1.451)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)	1.322.459	1.077.374
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri / Geliri	(72.613)	(341.664)
Dönemin Vergi Gideri / Geliri	(121.327)	(86.018)
Ertelenmiş Vergi Gideri / Geliri	48.714	(255.646)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)	1.249.846	735.710
DÖNEM KARI / (ZARARI)	1.249.846	735.710
Dönem Karı / Zararının Dağılımı		
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	225.493	22.274
Ana Ortaklık Payları	1.024.353	713.436
Pay Başına Kazanç		
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	0,1280	0,0892
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç		
DÖNEM KARI / ZARARI	1.249.846	735.710
DIĞER KAPSAMLI GELİRLER		
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	199.899	(144.041)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıpları	249.874	(186.698)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	(49.975)	42.657
Ertelenmiş Vergi Gideri / Geliri	(49.975)	42.657
DIĞER KAPSAMLI GELİR	199.899	(144.041)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	1.449.745	591.669
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	225.493	22.274
Ana Ortaklık Payları	1.224.252	569.395

ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Faktörleri	Pay İhraç Primleri / İskontoları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Birikmiş Karlar			Aza Ortaklığa ait Özkaynaklar Toplamı	Azınlık Payları	Özkaynaklar Toplamı
				Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Değerleme Kazanç / Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / Zararı			
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖNCEKİ DÖNEM										
1 Ocak 2019 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)	8.000.000	2.492.363	1.160.002	13.534	264.952	(9.886.306)	(171.361)	1.873.184	536.770	2.409.954
Transferler	-	-	-	-	4.638	(175.999)	171.361	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	(144.041)	-	-	713.436	569.395	22.274	591.669
Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış (Azalış)	-	-	-	-	-	(72.678)	-	(72.678)	-	(72.678)
31 Aralık 2019 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)	8.000.000	2.492.363	1.160.002	(130.507)	269.590	(10.134.983)	713.436	2.369.901	559.044	2.928.945
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ CARİ DÖNEM										
1 Ocak 2020 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)	8.000.000	2.492.363	1.160.002	(130.507)	269.590	(10.134.983)	713.436	2.369.901	559.044	2.928.945
Transferler	-	-	-	-	-	713.436	(713.436)	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	199.899	-	-	1.024.353	1.224.252	225.493	1.449.745
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleri ile Yapılan İşlemler	-	-	-	-	(4.638)	(293.569)	-	(298.207)	317.185	18.978
31 Aralık 2020 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)	8.000.000	2.492.363	1.160.002	69.392	264.952	(9.715.116)	1.024.353	3.295.946	1.101.722	4.397.668

	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak 2020 31 Aralık 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak 2019 31 Aralık 2019
A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları		
Dönem Karı/Zararı	(219.604)	434.134
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler	(123.896)	(110.644)
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	154.290	452.219
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	23.337	(254.762)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	55.352	33.563
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	(3.778)	-
Faiz Gelirleri İle İlgili Düzeltmeler	(1.016.086)	-
Faiz Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	735.602	-
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	(72.613)	(341.664)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	(1.108.479)	(168.658)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	(3.712.185)	(5.273.546)
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	411.614	(411.614)
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	(366.485)	(397.981)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	1.191.304	(1.965.488)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	(107.806)	(530.506)
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	2.443.880	6.663.811
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	(125.402)	197.543
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	(3.168.956)	634.922
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	1.649.773	724.984
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	299	27.419
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	280.548	-
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	(121.327)	161.798
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	516.264	-
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları	(208.022)	434.134
Kıdem Ödemeleri	(11.582)	-
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları	204.240	97.791
Azınlık Payları	249.109	-
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	(44.869)	97.791
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları	-	(485.673)
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	-	(485.673)
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/(Azalış) (A+B+C)	(15.364)	46.252
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	50.606	4.354
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	35.242	50.606