

**ATLANTİS YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**  
**01/01/2020-31/03/2020 YILINA AİT**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**İÇİNDEKİLER**

- A) GENEL BİLGİLER**
- B) YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR**
- C) ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI**
- D) ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER**
- 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) GENEL BİLGİLER

### i) Raporun Dönemi

01.01.2020 – 31.03.2020

### 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](http://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. olup, 31.03.2020 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdadır.

Ortaklar	31 Mart 2020		
	Pay tutarı TL	Sermayedeki Payı	Oy Hakkı Oranı
Sait ÖZBEY	568.804	7,11	7,11
Şükran ERDENAY	518.399	6,48	6,48
Diğer	6.912.797	86,41	86,41
<b>Toplam</b>	<b>8.000.000</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

### 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.

	<b>Nama/Pay Grubu Hamiline</b>	<b>Beher Payın Nominal Değeri (TL)</b>	<b>Para Birimi</b>	<b>Payların Nominal Değeri</b>	<b>Para Birimi</b>	<b>Sermayeye İmtiyaz Türü Oranı</b>	<b>Borsada İşlem Görüp Görmediği</b>
<b>A</b>	Nama	0,01	TRY	100	TRY	Aday	İşlem Görmüyor
<b>B</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. 01.01.2020-31.03.2020 tarihi itibariyle aylık ortalama çalışan sayısı 1 kişidir.

01.01.2020-31.03.2020 tarihi itibariyle yönetim kurulu aşağıdaki kişilerden oluşmaktadır.

<b>Adı, Soyadı</b>	<b>Unvanı</b>	<b>İcracı/İcracı Olmayan Üye</b>
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
Suphi ALPAY	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. Gruba bağlı Optik Center Ltd. Şti.'de Ortaklar Kurulu Başkanı'dır. Orta düzeyde 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.

#### **Burcu ÇAL , Yönetim Kurulu Üyesi**

Özel sektörde yönetici olarak çalışmaktadır.

#### **Yasin KARPUZ, Yönetim Kurulu Üyesi**

Özel sektörde çalışmaktadır.

#### **Berk ÇAKI, Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi**

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

#### **Suphi ALPAY, Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi**

Emekli olup herhangi bir işle iştigal etmemektedir. İngilizce bilmektedir.

#### **Yönetim Kurulu'nda Dönem İçinde Yapılan Değişiklikler**

Yoktur.

## 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.

## 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 Başkanı Adına Yaptığı İşlemler ile Rekabet Yasağı Kapsamındaki Faaliyetleri Hakkında Bilgiler

Şirketin 06.08.2018 yılında yapılan 2017 yılı olağan genel kurulunda Yönetim Kurulu Üyelerine, Şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapabilmeleri, rekabet edebilmeleri, Şirketin konusuna giren işleri, bizzat veya başkaları adına yapmaları ve bu nevi işleri yapan şirketlerde ortak olabilmeleri hususunda, Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddeleri gereğince oy birliği ile izin verilmiştir.

01.03.2020-31.03.2020 tarihi itibarıyla, Yönetim Kurulu Üyelerimizin hiçbiri 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 büyüklüğümüz dikkate alındığında tüm işlemler yönetim kurulunun kontrolünde gerçekleştirilmektedir. Yönetim kurulu tüm gelişmeleri 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 Denetime 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) Doğrudan veya Dolaylı İştirakler Hakkında Bilgi a-

#### Doğrudan Sahip Olduğumuz İştirakler

#### Konsolidasyona dahil edilen finansal duran varlıklar

Ticaret Unvanı	Şirketin Faaliyet Konusu	Ödenmiş/Çıkarılmış Sermayesi	Şirketin Sermayesindeki 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 bu tarihten 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 Ulaşılamadığı, Genel Kurul Kararlarının Yerine Getirilip Getirilmediği, Hedeflere Ulaşılamamışsa veya Kararlar Yerine Getirilmemişse Gerekçelere İlişkin Bilgiler ve Değerlendirmeler

Bağlı ortaklığımız Or-na Tarım Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. faaliyetleri Şirketimizin ortaklık 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 faal duruma geçmiş olmuş ve Borsa İstanbul A.Ş. Yönetim Kurulunun 01.12.2016 tarihli 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.

#### **ix) Genel Kurula İlişkin Bilgiler**

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.

#### **x) Şirketin Yıl İçinde Yapmış Olduğu Bağış ve Yardımlar 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 ya da 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 veyahut 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**

01.03.2020-31.03.2020 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 Duruma ve Faaliyet Sonuçlarına İlişkin Yönetim Organının Analizi 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 Yıl İçindeki Satışları, Verimliliği, Gelir Oluşturma Kapasitesi, Kârlılığı ve Borç/Öz Kaynak Oranı İle Şirket Faaliyetlerinin Sonuçları Hakkında Fikir Verecek Diğer Hususlara İlişkin Bilgiler ve İleriye Dönük Beklentiler

### Özet Bilanço (TL) -

#### KONSOLİDE

	31.03.2020	31.12.2019
<b>Dönen Varlıklar</b>	16.661.704	11.351.714
<b>Duran Varlıklar</b>	8.546.262	8.273.679
<b>Toplam Varlıklar</b>	25.067.966	19.625.393
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>	20.338.117	16.063.009
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>	631.348	633.439
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	20.969.465	16.696.448
<b>Öz kaynaklar</b>	4.048.501	2.928.945
<b>Toplam Kaynaklar</b>	25.067.966	19.625.393

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 Balkaney 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 iptal edilmiştir.

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 Organı Değerlendirmeleri**

"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. 31.12.2018-31.12.2019 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. Şirket yönetimi 10/04/2018 tarihinde Bayram Tosun başkanlığına geçmiştir. 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'lık 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 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.

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 başvuruda bulunulmasına karar verilmiştir.

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 çalışmalarına devam etmekte olup, yeni şirket alımlarına devam edecek ve bunlar için gerekli mali kaynağı sermaye artırımları ile sağlayacaktır.

#### **v) Kâr Payı Dağıtım Politikasına İlişkin Bilgiler ve Kâr Dağıtımını 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. 01.01.2019-31.12.2019 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 kar payı nakden ve/veya hisse senedi biçiminde dağıtılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara kâr payı dağıtılmasına karar verilemez.

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 kurul ulca kararlaştırılır. Bu esas sözleşme hükümlerine göre genel kurul tarafından verilen kar dağıtım kararı geri alınamaz.

Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde ortaklarına temettü avansı dağıtılabilir. 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 birimler gibi finansal, operasyonel, stratejik ve yasal risklere 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 ya da 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 bağlı 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 kılmaktadır.

Naviga Tekstil'in ihraç 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. İhraç 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 3 aylık faaliyet raporları ve mali tabloları açıklamak için SPK'dan talep etmiş olduğu ek süre talebi Kurul'ca uygun görülmüş ve 27.05.2019 tarihine kadar ek süre verilmiştir. Şirketin 6 aylık bilançoları için istenen süre talebi reddedilmiştir.

#### **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**

Yoktur.

#### 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. **Topluluğa dahil işletmelerin ana şirket sermayesindeki payları haklarında bilgiler**

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

- iii. **Konsolide finansal tabloların hazırlanması süreci ile ilgili olarak topluluğun iç denetim ve risk yönetimi sistemlerine ilişkin açıklamalar**

Şirketimiz tüzel kişi olarak bağlı ortaklıklarımızın yönetim kurullarında yer almakta ve tüm iş akışlarını kontrol etmektedir.

Bağlı ortaklığımız Or-na Tarım'ın muhasebesi muhasebe birimimiz tarafından, Naviga Tekstil'in ise kendi bünyesinde var olan muhasebe birimi tarafından tutulmakta. Tüm şirketlerin kayıtları, SGK ve vergi beyannameleri düzenli 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. Yönetim organı üyelerinden birinin talep etmesi halinde, TTK'nun 199'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 OLAN HUSUSLAR**

**a) Yönetim kurulu üyeleri ve yöneticilerin şirket dışında yürüttükleri görevler ve yönetim kurulu üyelerinin bağımsızlığına ilişkin beyanları,**

01.01.2020-31.03.2020 tarihi itibarıyla, yönetim kurulu üyelerimizin Şirket dışında yürüttüğü görevler aşağıda gösterilmiştir.

01.03.2020-31.03.2020 tarihi itibarıyla, 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.

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		TL	TL
		31 Mart 2020	31 Aralık 2019
<b>Dönen Varlıklar</b>		<b>16.661.704</b>	<b>11.351.714</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	149.579	10.934
Finansal Yatırımlar	7	-	39.672
Ticari Alacaklar	10,37	12.109.330	7.459.280
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	10	12.109.330	7.459.280
Diğer Alacaklar	11,36	1.746.144	851.290
- <i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	37	411.614	411.614
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	11	1.334.530	439.676
Stoklar	13	1.345.017	1.965.488
Peşin Ödenmiş Giderler	14	980.510	706.458
Diğer Dönen Varlıklar	14	331.124	318.592
<b>Duran Varlıklar</b>		<b>8.406.262</b>	<b>8.273.679</b>
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	2.151.699	2.151.699
Maddi Duran Varlıklar	18	530.161	543.847
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	5.008.116	5.008.116
- <i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	19	6.548	6.548
- <i>Şerefiye</i>	20	5.001.568	5.001.568
Peşin Ödenmiş Giderler	14	432.433	286.164
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	283.853	283.853
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>25.067.966</b>	<b>19.625.393</b>

YÜKÜMLÜLÜKLER	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		TL	TL
		31 Mart 2020	31 Aralık 2019
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>20.388.117</b>	<b>16.063.009</b>
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	10.043	10.043
Ticari Borçlar	10,37	12.154.093	8.526.072
- <i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	10	12.154.093	8.526.072
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	24	504.997	217.159
Diğer Borçlar	11,36	6.157.094	5.601.093
- <i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	37	3.681.767	4.373.929
- <i>İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar</i>	10	2.475.327	1.227.164
Ertelenmiş Gelirler	14	126.121	100.594
Kısa Vadeli Karşılıklar	24,22	32.330	32.330
- <i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	22	32.330	32.330
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	1.403.439	1.575.718
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>631.348</b>	<b>633.439</b>
Diğer Borçlar	11,36	410.000	412.091
- <i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	11	410.000	412.091
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	24	221.348	221.348
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>	<b>27</b>	<b>4.048.501</b>	<b>2.928.945</b>
<b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>	<b>27</b>	<b>2.539.301</b>	<b>2.369.901</b>
Ödenmiş Sermaye		8.000.000	8.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		2.492.363	2.492.363
Paylara İlişkin Primler		1.160.002	1.160.002
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(130.507)	(130.507)
- Aktüeryal kayıp/ kazanç fonu		(130.507)	(130.507)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		278.830	268.094
Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)		(9.281.522)	(10.133.487)
Net Dönem Karı / (Zararı)		20.135	713.436
<b>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</b>	<b>27</b>	<b>1.509.200</b>	<b>559.044</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>25.067.966</b>	<b>19.625.393</b>

		TL	TL
		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansları	1 Ocak-31 Mart 2020	1 Ocak-31 Aralık 2019
Hasılat	28	2.816.121	10.837.742
Satışların Maliyeti (-)	28	(2.397.146)	(9.327.187)
<b>Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar</b>		<b>418.975</b>	<b>1.510.555</b>
Genel Yönetim Giderleri (-)	29,30	(202.914)	(678.941)
Pazarlama Giderleri (-)	29,30	(156.141)	(299.182)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	31	-	598.173
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	31	(41)	(243.391)
<b>Esas Faaliyet Karı</b>		<b>59.879</b>	<b>887.214</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	32	-	233.278
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	32	-	(41.667)
<b>Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı</b>		<b>59.879</b>	<b>1.078.825</b>
Finansman Giderleri (-)	33	(374)	(1.451)
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kar</b>		<b>59.505</b>	<b>1.077.374</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri</b>		-	<b>(341.664)</b>
- Dönem Vergi Gideri	35	-	(86.018)
- Ertelenmiş Vergi Geliri	35	-	(255.646)
<b>Dönem Karı</b>		<b>59.505</b>	<b>735.710</b>
<b>Dönem Karının Dağılımı</b>			
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar	27	39.370	22.274
- Ana Ortaklık Payları	27	20.135	713.436
<b>Pay Başına Kazanç</b>	<b>36</b>	<b>0,0025</b>	<b>0,0892</b>

	Dipnot Referansları	1 Ocak-31 Mart 2020	1 Ocak-31 Aralık 2019
<b>Dönem Karı</b>	<b>27</b>	<b>59.505</b>	<b>735.710</b>
<b>Diğer Kapsamlı Gelirler:</b>			
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>		-	<b>(144.041)</b>
- Aktüeryal kayıp/ kazanç		-	(144.041)
- Ertelenmiş Vergi Gideri		-	
<b>Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)</b>		<b>59.505</b>	<b>591.669</b>
<b>Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı</b>			
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar		39.370	22.274
- <b>Ana Ortaklık Payları</b>		<b>20.135</b>	<b>569.395</b>
<b>Pay Başına Kazanç/(Kayıp)</b>		<b>0,0025</b>	<b>0,0712</b>



	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Paylara İlişkin Primler /İskontolar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam
						Aktüeryal kayıp/ kazanç fonu	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları			
<b>1 Ocak 2019 itibarıyla yeniden düzenlenmiş bakiye</b>	<b>8.000.000</b>	<b>2.492.363</b>	<b>1.160.002</b>	<b>264.952</b>	<b>13.534</b>	<b>(9.886.306)</b>	<b>(171.361)</b>	<b>1.873.184</b>	<b>536.770</b>	<b>2.409.954</b>
Dönem karının geçmiş yıl karlarına transferi	-	-	-	-	-	(175.999)	171.361	-	-	-
Geçmiş yıl karlarının yedeklere transferi	-	-	-	4.638	-	-	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-	-	(72.678)	-	(72.678)	-	(72.678)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	(144.041)	-	713.436	569.395	22.274	591.669
<b>31 Aralık 2019 itibarıyla bakiye</b>	<b>8.000.000</b>	<b>2.492.363</b>	<b>1.160.002</b>	<b>269.590</b>	<b>(130.507)</b>	<b>(10.134.983)</b>	<b>713.436</b>	<b>2.369.901</b>	<b>559.044</b>	<b>2.928.945</b>
<b>1 Ocak 2020 itibarıyla bakiye</b>	<b>8.000.000</b>	<b>2.492.363</b>	<b>1.160.002</b>	<b>269.590</b>	<b>(130.507)</b>	<b>(10.134.983)</b>	<b>713.436</b>	<b>2.369.901</b>	<b>559.044</b>	<b>2.928.945</b>
Dönem karının geçmiş yıl karlarına transferi	-	-	-	-	-	713.436	(713.436)	-	-	-
Geçmiş yıl karlarının yedeklere transferi	-	-	-	9.240	-	-	-	9.240	-	9.240
Kontrol gücü olmayan pay sahipleri ile yapılan işlemler	-	-	-	-	-	-	-	-	989.526	989.526
Diğer	-	-	-	-	-	140.025	-	140.025	-	140.025
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	-	20.135	20.135	(39.370)	(19.235)
<b>31 Mart 2020 itibarıyla bakiye</b>	<b>8.000.000</b>	<b>2.492.363</b>	<b>1.160.002</b>	<b>278.830</b>	<b>(130.507)</b>	<b>(9.281.522)</b>	<b>20.135</b>	<b>2.539.301</b>	<b>1.509.200</b>	<b>4.048.501</b>

	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
<b>A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>	<b>273.319</b>	<b>394.462</b>
<b>Dönem karı</b>	<b>20.135</b>	<b>735.710</b>
<b>Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler</b>	<b>-</b>	<b>(50.099)</b>
- Amortisman ve itfa giderleriyle ilgili düzeltmeler	-	(143.822)
- Değer düşüklüğü/iptali ile ilgili düzeltmeler	-	(254.762)
- Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	-	33.563
- Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler	-	314.922
<b>Net çalışma sermayesindeki değişim</b>	<b>253.184</b>	<b>(650.490)</b>
- Stoklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	620.471	(1.965.488)
- Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	(4.050.629)	(5.273.546)
- Faaliyetle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	(894.854)	(809.595)
- Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	4.128.021	6.663.811
- Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	869.366	1.359.906
- Diğer net işletme sermayesi artış/azalışla ilgili düzeltmeler	(419.191)	(625.578)
<b>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları</b>	<b>273.319</b>	<b>35.121</b>
- Vergi ödemeleri/iadeleri	-	161.798
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	-	197.543
<b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>	<b>(134.674)</b>	<b>97.791</b>
- Maddi ve Maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	-	97.791
- Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	13.686	-
- Verilen nakit avans ve borçlara ilişkim nakit giriş/çıkışları	(146.269)	-
- Diğer nakit giriş/çıkışları	(2.091)	-
<b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>	<b>-</b>	<b>(485.673)</b>
- Kredilerdeki değişim	-	(485.673)
<b>YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)</b>	<b>138.645</b>	<b>6.580</b>
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C+D)</b>	<b>138.645</b>	<b>6.580</b>
<b>E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	<b>10.934</b>	<b>4.354</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)</b>	<b>149.579</b>	<b>10.934</b>