



.....

**BİSAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**01.01.2017-30.06.2017 HESAP DÖNEMİ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**08.08.2017**

## BİSAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### II, 14.1 NO'LU SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ 01.01.2017-30.06.2017 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

01.01.2017 – 30.06.2017 hesap dönemi faaliyetleri ile ilgili Faaliyet Raporumuz ile Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporunu, bilgilerinize sunuyoruz.

#### **A- GENEL BİLGİLER**

<b>Raporun Ait Olduğu Dönem</b>	:01.01.2017-30.06.2017
<b>Ticaret unvanı</b>	:BİSAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
<b>Ticaret sicili numarası</b>	:409717
<b>Merkez Adresi</b>	: Varlık Mahallesi Yakacık Sokak No:11/1 Yenimahalle/ ANKARA
<b>Telefon</b>	:0 312 335 06 28
<b>Fax</b>	:0 312 335 06 18
<b>E-posta adresi</b>	
<b>İnternet Sitesi Adresi</b>	:www.bisastekstil.com.tr

Bisaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Şirket) 1976 yılında Türkiye’de kurulmuştur. Tekstil sektöründeki üretim faaliyetlerini şirketin 26 Şubat 2016 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel kurul toplantısında makine parkının satışının onaylanması sonucu fabrika personel iş akidlerini sonlandırarak 29 Şubat 2016 tarihinde üretim faaliyetlerini de sonlandırmış bulunmaktadır. Fabrika personel iş akidlerinin sonlandırıldığı 29 Şubat 2016 tarihine kadar şirketin faaliyet konusunu tekstil boya ve terbiye üretim ve ticareti ile ticari mal alım ve satışı iken bu tarihten sonra şirket faaliyetlerine ticari mal alım satımı ile iştigal eden bir firma olarak devam etmiştir. 18.05.2017 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında ise Şirket Merkezinin İstanbul’dan Ankara’ya taşınmasına ve Amaç ve Konu başlıklı maddesinin değiştirilerek faaliyet konusunun Çeşitli şirketlerin kurulmasını temin etmek veya sermayelerine katılmak ve kurduğu ve sermayesine iştirak ettiği veya sair herhangi bir şekilde yönetimine katıldığı şirketlerin çalışma alanlarındaki başarılarını artırmak, daha karlı ve verimli ve günün şartlarına uygun şekilde yönetilmelerini ve idarelerini sağlamak, ortak hizmet alanları düzenleyerek bu hizmetlerin mali külfetlerini hafifletmek olarak değiştirmiş ve Holdingleşme yolunda ilk adımlarını atmıştır. Şirket Borsa İstanbul’a kote edilmiştir. 31 Ocak 2017 tarihinde Şirket’in ortaklık yapısı ve yönetim kurulu’nun yapısı önemli ölçüde değişmiştir. Şirket’in yeni ortakları ve Şirket Yönetimi Şirket’in taahhüt ve inşaat sektörünün önemli oyuncularıyla kar payı ortaklığı yaparak şirketin sürdürülebilir bir gelir kaynağına sahip olmasını hedeflemektedirler.

Şirketin ticari sicile kayıtlı adresi Varlık Mahallesi Yakacık Sokak No:11/1 Yenimahalle/ ANKARA’dır.

Rapor dönemi itibariyle şirkette 2 (iki) çalışan bulunmaktadır.

**BİSAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.****II, 14.1 NO'LU SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ 01.01.2017-30.06.2017 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****ŞİRKETİN ORGANİZASYON, SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI****1)- Sermayesi** : 21.000.000.- TL**2)- Ortaklık Yapısı** : Sona eren hesap dönemine ilişkin şirketin ortaklık yapısı aşağıdadır.

<b>PAY SAHİBİNİN ADI, SOYADI/ÜNVANI</b>	<b>İKAMETGAH ADRESİ</b>	<b>PAY ADEDİ</b>	<b>SERMAYE TUTARI (TL)</b>
1- Ahmet Zorlu(*)	İlyasköy Mah. Seferi Hisar Sok.No7/3 İlkadım/Samsun	16.313.347.000	16.313.347
2-Bişaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş./**)	Varlık Mahallesi Yakacık Sokak No:11/1 Yenimahalle/ ANKARA	123.289.000	123.289
3-Diğer	Halka Açık	4.563.364.000	4.563.364
<b>TOPLAM</b>		<b>2.100.000.000</b>	<b>21.000.000</b>

(\*) 31 Ocak 2017 tarihinde Burak Erkut Ertürk ve Gamze Özoğuz sahip oldukları şirket paylarını Ahmet Zorlu'ya satmışlardır. 31 Ocak 2017 tarihinden itibaren Şirketin ₺21.000.000 çıkarılmış sermayesinin %77,68'ine karşılık gelen ₺16.313.346,99 nominal değerli paylarının kontrolü Ahmet Zorlu'ya geçmiştir. 31 Ocak 2017 tarihinde gerçekleşen pay devirleri ve oluşan yönetim kurulu sonrasında öncelikle kontrol gücünü elinde bulunduran payların değişimi nedeniyle ilgili sermaye piyasası mevzuatı gereği doğmuş bulunan zorunlu pay alım teklifi 19.04.2017-03.05.2017 tarihleri arasında yapılmış teklife katılan yatırımcı olmamıştır.

(\*\*) Payların 85.872,98 TL lık kısmı 28.01.2016 tarihli yönetim kurulu kararı çerçevesinde yapılan varlık satışı ve ana faaliyet alanı olan tekstil üretimi sektöründen çıkma işlemine ilişkin olarak 26.02.2016 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısına katılarak muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleyen pay sahiplerinin ayrılma haklarını kullanmaları , 37.417.- TL lık kısmı ise 18.05.2017 tarihli olağan genel kurul toplantısında şirketin faaliyet konusunu değiştirmesi kararına muhalefet şerhi işleterek ayrılma haklarını kullanmalarından kaynaklanmaktadır. Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-22.1 sayılı "Geri Alınan Paylar Tebliği" gereği paylara ilişkin oy hakları donmuş durumdadır.

**3)- Hesap Dönemi İçinde Meydana Gelen Değişiklikler:**

<b>PAY SAHİBİNİN ADI, SOYADI/ÜNVANI</b>	<b>30.06.2017 TARİHİ İTİBARIYLA PAY ADEDİ</b>	<b>30.06.2017 TARİHİ İTİBARIYLA SERMAYE TUTARI (TL)</b>	<b>31.12.2016 TARİHİ İTİBARIYLA PAY ADEDİ</b>	<b>31.12.2016 TARİHİ İTİBARIYLA SERMAYE TUTARI (TL)</b>
1-Ahmet Zorlu	1.631.334.700	16.313.347	-	-
1-Burak Erkut Ertürk	-	-	1.319.729.200	13.197.292
2-Gamze Özoğuz	-	-	311.605.500	3.116.055
3-Bişaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	12.328.900	123.289	8.587.200	85.872
4-Diğer	456.336.400	4.563.364	460.078.100	4.600.781
<b>TOPLAM</b>	<b>2.100.000.000</b>	<b>21.000.000</b>	<b>2.100.000.000</b>	<b>21.000.000</b>

## BİSAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### II, 14.1 NO'LU SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ 01.01.2017-30.06.2017 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

#### 4) İmtiyazlı Paylara İlişkin Bilgiler:

a)- İmtiyazlı Pay Miktarı (Varsa) :Yoktur.

b)- İmtiyazlı Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklama :Yoktur.

#### 5)- Şirketin Yönetim Organı :

Sona eren hesap döneminde Yönetim Kurulu 5 adet üyeden oluşmaktadır. 18 Mayıs 2017 tarihli olağan genel kurul kararı ile seçilmişlerdir.

Adı Soyadı	Görevi	Seçildikleri Genel Kurul Tarihi	Görev Süresi
Rıza KANDEMİR	Yönetim Kurulu Başkanı (İcracı Üye)	18.05.2017	1 Yıl
Ahmet ZORLU	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı (İcracı Üye)	18.05.2017	1 Yıl
Atahan Yasin ARAS	Yönetim Kurulu Üyesi (İcracı Olmayan Üye)	18.05.2017	1 Yıl
Erdem RESNELİ	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (İcracı Olmayan Üye)	18.05.2017	1 Yıl
Bülent AYAN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (İcracı Olmayan Üye)	18.05.2017	1 Yıl

1 Şubat 2017 tarihinde Yönetim Kuruluna verilen dilekçeler ile Yönetim Kurulu Başkanı Turan Dörter ve Yönetim Kurulu Üyesi Remzi Bektaş istifalarını bildirmişlerdir. Bu istifalar kabul edilip boşalan Yönetim Kurulu Üyeliklerine ilk Genel Kurulun tasvibine sunulmak üzere Ahmet Zorlu ve Tamer Coşar seçilmişlerdir. Yönetim Kurulunun 1 Şubat 2017 tarihli 7 numaralı görev dağılımı kararıyla Sayın Ahmet Zorlu Yönetim Kurulu Başkanı, Sayın Tamer Coşar Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı olarak görevlendirilmiş olup bu görevleri 18.05.2017 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul ile sona ermiştir.

#### **YÖNETİM KURULU ÜYELERİ**

Rıza KANDEMİR (Yönetim Kurulu Başkanı)

1976 Ankara doğumludur. Üniversite eğitimini Çanakkale 18 Mart Üniversitesi İnşaat Bölümünde tamamladıktan sonra büyük inşaat firmalarında 2007 yılına kadar çalışmıştır, 2007 yılından sonra RAL YAPI'da Genel Müdür olarak çalışmalarına başlamış ve halen inşaat sektöründe çalışma hayatına devam etmektedir.

**II, 14.1 NO'LU SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ 01.01.2017-30.06.2017 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**Ahmet Zorlu (Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı)**

1968 Samsun doğumludur.. Lise eğitimini 1987 yılında tamamlayarak 2007 yılına kadar inşaat sektöründe çeşitli projelerde görev almıştır. 2007 yılından sonra RAL YAPI'da çalışmalarına başlamış ve günümüze kadar bir çok projede inşaat üretim yönetimi görevinde çalışma faaliyetlerine devam etmektedir.

**Atahan Yasin ARAS (Yönetim Kurulu Üyesi)**

İnşaat Teknik Koordinatörü

1981 Kars doğumludur. 2003 yılında İstanbul Üniversitesi Mühendislik Fakültesi inşaat bölümünden mezun olmuştur.

2003 ten bu yana inşaat projelerinde çeşitli görevler üstlenmiş ve uzun süredir üst düzey yöneticilik yapmıştır. 2013 ten buyana Ralyapı çatısı altında şantiye koordinatörlüğü görevine devam etmektedir.

**Erdem RESNELİ (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)**

1973 İstanbul doğumludur. 1990 yılında Şehremini Lisesi'nden, 1996 yılında Ankara Üniversitesi İşletme Fakültesi'nden mezun olmuştur. Çalışma yaşamına 1992 yılında Deniz Gümrükleme Ltd. Şti. de başlamıştır. 1992-1995 yılları arasında Pamukbank TAŞ de Bireysel Bankacılık Kredi Pazarlama Bölümünde ve Bireysel Bankacılık Kredi Kartları Bölümünde Raporlama Servis Yetkilisi olarak çalışmıştır. 1995-1998 yılları arasında Tekstilbank A.Ş. Yatırım Bankacılığı Bölümünde Şef olarak, 1999-2002 yılları arası Toprakbank A.Ş. Nuruosmaniye Şubesi Yatırım Uzmanı, 2002-2004 yılları arası Dışbank A.Ş. Eminönü Şubesi Haliç Bölge Borsadan Sorumlu Pazarlama Yöneticisi, 2004-2006 yılları arası Denizbank A.Ş. Nuruosmaniye Şubesi Yurtiçi Aracılık Faaliyetleri Yönetmeni, yine 2006 yılında bir süre Turkish Yatırım A.Ş. Bayrampaşa Şubesi Bayrampaşa Bölge Borsadan Sorumlu Pazarlama Yönetmeni, 2006-2009 Anadolubank Sultanhamam Şubesi Eminönü Bölge Borsadan Sorumlu Pazarlama Yönetmeni, 2009-2011 yılları arası Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. İstanbul Ticari Şube Müdür Yardımcısı, 2011-2012 yılları arası Delta Menkul Değerler A.Ş. Yurtiçi Pazarlama Müdürü olarak görev yapmıştır. 2012 yılından itibaren ise Atlantik Petrol Ürünleri Sanayi A.Ş. CFO ve Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi olarak görev yapmaktadır. Sermaye Piyasası Faaliyetlerine yönelik çok sayıda kurs ve seminare katılan Erdem Resneli Sermaye Piyasası Faaliyetleri Temel Düzey Lisans Belgesine sahip olup evli ve İngilizce bilmektedir.

**Bülent AYAN (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)**

1977 Ankara doğumludur.1977 yılın da Y.K.O mezunu olmuştur. 24 yıl Umut hırdavatta Satış temsilciliği yapmıştır.

## BİSAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### II, 14.1 NO'LU SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ 01.01.2017-30.06.2017 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Sona eren hesap döneminde;

Sayın Rıza Kandemir ve Ahmet Zorlu icrada görev almış, diğer yönetim kurulu üyeleri icrada görev almamıştır, 18.05.2017 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısına kadar; Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi Şuayip Mete Sarper ve Erol Demirhisar Denetimden Sorumlu Komite üyeleri olarak görev almış olup, Kurumsal Yönetim Komitesi üyesi olarak Mustafa Odabaş, Erol Demirhisar ve Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi Yasemin Özdirek; Riskin Erken Saptanması Komitesi üyesi olarak Şuayip Mete Sarper ve Erol Demirhisar görev almıştır. 05.06.2017 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu Toplantısı ile Bağımsız üyeler Erdem Resneli ve Bülent Ayhan Denetimden Sorumlu Komite üyeliğine, Erdem Resneli, Atahan Yasin Aras ve Beyhan Armağan Kurumsal Yönetim Komitesi üyeliğine, Erdem Resneli ve Bülent Ayhan Riskin Erken Saptanması Komitesi üyeliklerine seçilmişlerdir. Aday Belirleme Komitesi ve Ücret Belirleme Komiteleri görevlerinin Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmesine karar verilmiştir..

Şirket esassözleşmesinde yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında başka görev veya görevler almasını sınırlayıcı hükümler bulunmamaktadır. Şirket Genel Kurulu tarafından her yıl TTK'nın 395. ve 396. maddesinde sayılan yetkiler yönetim kuruluna verilmektedir. Bu yetkilerin yönetim kurulu üyelerine verilmesinin nedeni yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında başka görev ve görevler almaya yönetim kurulu üyeliğinden önce başlamış olmasından kaynaklanmaktadır.

#### **Yönetim kuruluna ilişkin hükümlerin özetleri:**

##### **Yönetim Kurulu**

##### **Esassözleşme Madde 7-**

Şirket, Türk Ticaret Kanunu hükümleri ve Sermaye Piyasası Mevzuatına göre ortaklar arasından seçilecek en az 5 ve en çok 9 üyeden teşekkül edecek bir yönetim kurulu tarafından idare ve temsil edilir. Yönetim Kurulu görev süresi en az bir yıl en çok üç yıldır. Genel Kurul ilk önce yönetim kurulunun üye sayısını ve görev süresini tespit eder ve ondan sonra yönetim kurulu üyelerinin seçimi yapılır. Süresi biten üyenin yeniden seçilmesi caizdir. Yıl içinde herhangi bir şekilde boşalan yönetim kurulu üyeliğine ilk ortaklar genel kurulunun tasvibine sunulmak kaydı ile yönetim kuruluna atama yapılabilir. Bu şekilde atanan üye, yerine atandığı üyenin görev süresini tamamlar. Yasa ve ana sözleşme gereği de genel kurulca karar alınması zorunlu olan tasarruf ve muameleler dışındaki her türlü kararı almaya yönetim kurulu yetkilidir.

Yönetim Kurulu bağımsız üye nitelikleri, sayısı, seçimi, görev süreleri, çalışma esasları, görev alanları ve benzeri konular Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre, Yönetim Kurulu için getirilen yüksek öğrenim şartı kriteri ise Türk Ticaret Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre tespit edilir.

Şirketin işleri bizzat yönetim kurulunca yönetilebileceği gibi yönetim kurulunun kendi içinden veya dışından tayin edeceği bir veya müdür marifetiyle yönetilebilir. Bağımsız yönetim kurulu ve denetim kurulu üyeleri haricinde ki Yönetim Kurulu üyeleri Şirkette personel olarak da görev alabilirler.

**II, 14.1 NO'LU SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ 01.01.2017-30.06.2017 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**Yönetim Kurulu Toplantıları :**

**Esassözleşme Madde 9 -**

Yönetim Kurulu her yıl olağan genel kurul toplantısından sonra yapacağı ilk toplantıda kendi üyeleri arasında bir başkan ve bir başkan vekili seçer. Yönetim Kurulu, şirket işleri gerektirdiği takdirde üyeleri arasında bir veya bir kaç murahhas üye seçebilir. Murahhas Üyeler, Yönetim Kurulu toplantı halinde olmadığı zamanlarda şirket adına yaptığı işleri ilk toplantıda yönetim kurulunun tasvibine sunar.

Yönetim Kurulu, şirket işleri gerektirdikçe başkan veya başkan vekillerinden birinin daveti ile toplanır. Yönetim kurulunun herhalde ayda bir defa toplanması mecburidir.

**Şirketi Temsil ve İlam**

**Esassözleşme Madde 10-**

Şirketi, İdare Meclisi temsil eder. Şirket tarafından yapılacak her türlü muamelelerin, mukavele, taahhüt ve senetlerin muteber olabilmesi için şirketin ünvanı altına şirketi temsile yetkili iki kişinin imza vaz etmesi ile mümkün olacaktır. İdare meclisi temsil yetkisini kısmen veya tamamen şirket müdürlerine ve sair görevlilere devredebilir. İdare meclisi dışarıdan şirkete kendi görev süresi ile bağlı olmayarak kendi içinden veya bir veya birkaç müdür tayin edebilir. Bu takdirde şirket adına muamele yapacak olanların yetki hudutları idare meclisi kararı ile tesbit ve Ticaret Siciline Tescil edilerek ilan olunur. Ayrıca bu kişilerin ücretleri ve vazifeleri İdare Meclisince tesbit ve tayin olunur. Bunların azline de İdare Meclisi yetkilidir.

**6)- Şirketin Üst Düzey Yöneticileri :**

Sona eren hesap döneminde;

Muhasebe Müdürü :Süleyman İlhan

Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi: Beyhan Armağan

**7)- Personel Sayısı : 2**

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

Şirketin 18.05.2017 tarihinde yapılan 2016 yılı Olağan Genel Kurulu Toplantısı'nda Yönetim hâkimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerine, Yönetim Kurulu Üyelerine, üst düzey yöneticilerine ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhri yakınlarına; 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 nev'i işleri yapan şirketlerde ortak olabilmeleri ve diğer işlemleri yapabilmeleri hususunda, Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddeleri gereğince Yönetim Kurulu'na izin verilmesi oybirliği ile karar verilmiştir.

2017 yılı dönem içerisinde bu madde kapsamında gerçekleştirilen işlem bulunmamaktadır.

## BİSAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### II, 14.1 NO'LU SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ 01.01.2017-30.06.2017 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

#### **B-YÖNETİM KURULU ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR**

Yönetim Kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere verilecek ücretlerin; şirketin iç dengeleri ve uzun vadeli hedefleri doğrultusunda, genel ekonomik koşullar dikkate alınmak suretiyle, objektif olarak belirlenmesi esastır. Yönetim kurulu üyelerine sağlanacak hak, menfaat ve ücretlerin belirlenmesinde performansa dayalı bir ödüllendirme uygulanmamaktadır.

30 Haziran 2017 tarihi itibariyle üst düzey yöneticilere sağlanan ₺ **139.815**'lik faydanın tamamı kısa vadeli faydalardan oluşmaktadır.

18.05.2017 tarihinde yapılanolagan genel kurul toplantısında İcracı yönetim kurulu üyeleri Rıza Kandemir ve Ahmet Zorlu'ya aylık net 15.000.- TL icrada görev almayan üye Atahan Yasin Aras'a 5.000.- TL, Bağımsız üye Erdem Resneli'ye 5.000.- TL ve bağımsız üye Bülent Ayhan'a 2.000.- TL aylık net ücret ödenmesi kararı alınmıştır. Ancak rapor tarihi itibariyle bu üyelere herhangi bir ödeme yapılmamıştır.

Dönem içinde hiçbir Yönetim Kurulu Üyesine ve Üst Düzey Yöneticiye borç verilmemiş, doğrudan veya üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandırılmamış veya lehine teminatlar verilmemiştir.

#### **C- ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI**

**Yapılan Araştırma Geliştirme çalışmaları, elde edilen sonuçlar ;**

Şirketin bünyesinde Araştırma Geliştirme departmanı oluşturulmamıştır.

#### **Ç-ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER**

##### **1)-Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler:**

Şirket Hera Teknik Konut Yapı Mühendislik İnşaat Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti'nin Toki Uşak Merkez Kentsel Yenileme Projesi 1.Etap1051 adet konut 126adet dükkan 1'er adet 750 kişilik cami 24 derslikli İlköğretim Okulu ve Sağlık Ocağı inşaatları ile altyapıve çevre düzenleme işi;Yine Toki 822 Konutluk Sincan / ANKARA projesi ve 407 kokunluk İscehisar/AFYON projelerine %50 kar payı ortaklığı ile yatırım yapmıştır. Bu yatırımlar kapsamında Hera Teknik Konut Yapı Mühendislik İnşaat Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti'ne 11.600.000.- kaynak aktarımı yapılmış muhtelif tarihlerde 241.433.- TL tahsilat yapılmıştır.

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

Şirketin Yönetim Kurulunca risk yönetimi ve iç kontrol sistemleri oluşturulmuştur. Şirkette Denetim Komitesi tarafından; yapılan işlemler ve faaliyetlerin gerek yasal mevzuata gerekse de şirket politikalarına uygunluğu hususunda ilgili denetimler yapılmaktadır.



BİSAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

II, 14.1 NO'LU SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ 01.01.2017-30.06.2017 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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

**Doğrudan İştirakler**

Bağlı Menkul Kıymetler	30.06.2017 Tutar	31.12.2016 Tutar	30.06.2017 Oran(%)	31.12.2016 Oran(%)
Gisad Dış Ticaret A.Ş	294.780	294.780	0,282	0,282
<b>Toplam</b>	<b>294.780</b>	<b>294.780</b>		

Gisad Dış Ticaret A.Ş.'nin maliyet bedeli 294.780.-TL'dir. Şirket'in iştirak oranı %0,282 olup maliyet bedelinin tamamı için karşılık ayrılmıştır.

Hesap Adı	30 Mart 2017	31 Aralık 2016
Bağlı Menkul Kıymetler	294.780	294.780
Bağlı Menkul Kıymet Değer Düş. Kar.(-)	(294.780)	(294.780)
<b>Toplam</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Dolaylı İştirakler**

Yoktur.

**Pay Oranı**

Yoktur.

4)-Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler:

26 Şubat 2016 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısında İnegöl Fabrikada bulunan tüm üretim makineleri, yardımcı makineler ve büro demirbaşlarının ₺3.000.000 Forte Boya ve Apre Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ne satılması ve tekstil sektörünün üretim faaliyetlerinden çıkılmasına kararları Sermaye Piyasası Kurulu'nun önemli nitelikteki işlemlere ilişkin ortak esaslar ve ayrılma hakkı tebliği (II-23.1)'e göre önemli nitelikli işlemler olup 26 Şubat 2016 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısına katılan ve olumsuz oy kullanarak muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleyen 2 adet pay sahibi paylarını ortaklığa satarak ortaklıktan ayrılma hakkını kullanmıştır.

Ayrılma Hakkını Kullanan Pay Sahibi Sayısı : 2

Ayrılma Hakkının Kullanımı Nedeniyle Satın Alınan Pay Miktarı : 85.872 Adet

Ayrılma Hakkının Kullanımı İçin Pay Sahiplerine Ödenen Tutar : ₺51.343

Ayrılma Hakkının Kullanım Fiyatı : ₺0,59790

Yine Şirketin 18.05.2017 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında; Hera Teknik Konut Yapı Mühendislik İnşaat Sanayi ve Ticaret Ltd Şti. ile yapılan Kar Payı Ortaklığı sözleşmesine ve Şirket esassözleşmesi değişikliğine olumsuz oy kullanarak muhalefet şerhi işleyen bir yatırımcı paylarını Şirkete satarak ortaklıktan ayrılma hakkını kullanmıştır.

Ayrılma Hakkını Kullanan Pay Sahibi Sayısı : 1

Ayrılma Hakkının Kullanımı Nedeniyle Satın Alınan Pay Miktarı : 37.417 Adet

Ayrılma Hakkının Kullanımı İçin Pay Sahiplerine Ödenen Tutar : ₺42.339,96

Ayrılma Hakkının Kullanım Fiyatı : ₺1.13157

Böylece iki ayrılma hakkı kullanımında hak kullanan 3 yatırımcıdan 123.289 TL nominal değerli paylar için 93.683 .-TL ödeme yapılmıştır.

## BİSAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### II, 14.1 NO'LU SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ 01.01.2017-30.06.2017 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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

Hesap dönem içinde kamu denetimi yoktur. Pay sahiplerinin Özel Denetçi tayini talebi olmamıştır.

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

Şirket lehine vayahut aleyhine devam eden dava dosyası bulunmamaktadır. Şirket lehine takip edilen 4 adet icra takibi bulunmaktadır. Bunlar;

	Bursa 3.İcra Müdürlüğü	Bursa 2.İcra Müdürlüğü	Bursa 2.İcra Müdürlüğü	Bursa 18.İcra Müdürlüğü
Dosya No	2006/11700	2010/5175		
Alacaklı	Bisaş Tekstil A.Ş.	Bisaş Tekstil A.Ş.	Bisaş Tekstil A.Ş.	Bisaş Tekstil A.Ş.
Borçlu	Hacı Abdullah Yıldırım	Berke Tekstil San ve Tic. A.Ş.	Ör-Er Kumaş Tekstil San ve Tic Ltd. Şti	Desiteks Dokuma Ltd. Şti
Takip Tarihi	04.02.2006	22.03.2010	22.03.2010	06.12.2011
Takip Türü	Kambiyo (Çek)	İlamsız Takip (Cari Hesap Alacağı)	İlamsız Takip (Cari Hesap Alacağı)	İlamsız Takip (Cari Hesap Alacağı)
Takip Miktarı	9.904.- TL	133.091,05.- TL	13.562,71.-	5.683,72
Açıklama	Kişiyeye tebliğat yapılmış adına kayıtlı araç üzerine çok sayıda haciz ve yakalama olduğu görülmüştür.Tahsil kaabiliyeti bulunmamaktadır.	Kişiyeye tebliğat yapılmış adına kayıtlı araç üzerine çok sayıda haciz ve yakalama olduğu görülmüştür.Tahsil kaabiliyeti bulunmamaktadır.	TLBorçlu adına kayıtlı araç ve gayrimenkul bulunamamıştır. Tahsil kaabiliyeti bulunmamaktadır.	Takibe itiraz edilmiş ve takip durmuştur. İtirazın İptali davası açılmış ve kısmen kabul edilmiştir. Borçlu şirket adına gayrimenkul bulunamamış, bir araca haciz konulmuştur ancak önümüzde çok sayıda alacaklı bulunduğu için tahsil kaabiliyeti bulunmamaktadır.

Şirket Yönetim Kurulu tarafından, şirket lehine veya aleyhine açılan davaların şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte olmadığı, Takibi yapılan alacaklar için önceki dönemlerde karşılık ayrılmış olması nedeniyle faaliyet dönemini ve şirketin olası faaliyetlerini olumsuz yönde etkileyeceği değerlendirilmemektedir.

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

Bisaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin(Şirket) SBK Holding A.Ş.'nin dağıtıcısı olmak amacıyla anılan firma ile görüşmelere başlaması ve bu firmaya avans vermesine ilişkin bilgiler hakkında Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-15.1 sayılı Özel Durumlar Tebliği'nin 5'inci maddesi gereğince özel durum açıklaması yapmaması nedeniyle uygulanmasına karar verilen ₺26.049 idari para cezasının Şirket hakkında idari para cezası uygulanmasını gerektiren fiilde sorumluluğu bulunan yönetim kurulu üyelerine söz konusu idari para cezasının rücu edilip edilmeyeceği hususu Genel

**II, 14.1 NO'LU SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ 01.01.2017-30.06.2017 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Kurul'un kararına sunulacaktır, Söz konusu kararın alınması esnasında sorumluluğu bulunan yönetim kurulu üyeleri ile bunlarla ilişkili olan gerçek ve/veya tüzel kişilerin oy kullanmaması ve idari para cezalarına konu eylemler nedeniyle, varsa zarara uğrayan yatırımcılar yasal koşulların oluşması halinde genel hukuk hükümleri çerçevesinde, bahse konu işlemlerde sorumluluğu bulunan Şirket yönetim kurulu üyeleri aleyhine dava açabileceği hususunda 18 Mayıs 2017 tarihinde yapılacak Genel Kurul toplantısında pay sahiplerine bilgi verilmiştir. Rapor tarihi itibariyle tarafımıza bu hususta herhangi bir bilgi veya bildirim ulaşmamıştır.

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

2016 yılın da şirket geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere kısmen ulaşmış olup, finansal tablolar incelendiğinde görüleceği üzere, şirket 2016 yılını karla kapatmıştır. 2017 yılı ilk yarısında ise kısmen de olsa kar elde edilmiş ve toplu konut sektöründe faaliyet gösrenen şirket ile kar payı ortaklığına gidilerek belirlenen hedefe ulaşma gayreti gösterilmiştir.

Dönem içerisinde Genel kurul kararları yerine getirilmiştir. Genel kurul kararlarının yerine getirilmediğine ilişkin herhangi bir şahıs veya kurumdan bildirim alınmamıştır.

Şirket tekstil sektöründeki üretim faaliyetlerini şirketin 26 Şubat 2016 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel kurul toplantısında makine parkının satışının onaylanması nedeniyle fabrika personel iş akidlerinin sonlandırıldığı 29 Şubat 2016 tarihinde üretim faaliyetlerini de sonlandırmış bulunmaktadır. Fabrika personel iş akidlerinin sonlandırıldığı 29 Şubat 2016 tarihine kadar şirketin faaliyet konusunu tekstil boya ve terbiye üretim ve ticareti ile ticari mal alım ve satışı iken bu tarihten sonra şirket faaliyetlerine ticari mal alım satımı ile iştigal eden bir firma olarak devam etmiştir. 31 Ocak 2017 tarihinde Şirket'in ortaklık yapısı ve yönetim kurulu'nun yapısı önemli ölçüde değişmiştir. Şirket'in yeni ortakları ve Şirket Yönetimi Şirket'in faaliyet konusunda değişiklik yaparak Çeşitli şirketlerin kurulmasını temin etmek veya sermayelerine katılmak ve kurduğu ve sermayesine iştirak ettiği veya sair herhangi bir şekilde yönetimine katıldığı şirketlerin çalışma alanlarındaki başarılarını artırmak, daha karlı ve verimli ve günün şartlarına uygun şekilde yönetilmelerini ve idarelerini sağlamak, ortak hizmet alanları düzenleyerek bu hizmetlerin mali külfetlerini hafifletmek olarak değiştirmiş ve Holdingleşme yolunda ilk adımlarını atmıştır.

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

Yoktur.

**10)-Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler:**

Yoktur.

**11)-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 işlemler ve geçmiş faaliyet yılında hâkim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm diğer önlemler:**

Yoktur.

BİSAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

II, 14.1 NO'LU SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ 01.01.2017-30.06.2017 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

**D-FİNANSAL DURUM**

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

Şirket 2017 yılının birinci yarısını 183.144.-TL karla ile kapatmıştır. Şirketin aktif toplamı ₺ 12.061.116'dır. Şirket'in birikmiş zararları toplamı ₺55.685.271.- dir. Şirket'in özvarlıkları 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla ₺11.641.348 olup Yeni Türk Ticaret Kanunu'nun (Yeni TTK) 376. Maddesinde belirtilen ½' lik sermaye kaybı sınırının hemen üzerindedir. TTK 376. Maddesi çerçevesinde ½ sermaye kaybı ortaya çıkması; Yönetim kurulu'na, "genel kurulu hemen toplantıya çağırma ve uygun gördüğü iyileştirici önlemleri bu genel kurula sunma" yükümlülüğü getirmektedir. Bu çerçevede ihtiyaten söz konusu husus hakkında genel kurul gündemine madde eklenecektir.

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

	<b>30.06.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
	<b>₺</b>	<b>₺</b>
Stoklar	-	29
Dönen varlıklar	1.146.609	12.549.004
Duran varlıklar	10.914.507	69.428
Aktif Toplamı	12.061.116	12.618.432
Kısa vadeli borçlar	419.678	1.099.385
Uzun vadeli borçlar	-	-
Özkaynaklar	11.641.438	11.519.047
Pasif Toplamı	12.061.116	12.618.432
Cari Oran (Dönen Varlık/Kısa Vadeli Borçlar)	%273	%1.141
Likitide oranı (Dönen Varlıklar-Stoklar/K.V. Borçlar)	273	%1.141
Borçların Toplam Kaynaklara Oranı	0,03	0,09
Aktif yapısı (Dönen Varlıklar/Aktif Toplamı)	0,99	0,99

	<b>30.06.2017</b>	<b>30.06.2016</b>
	<b>₺</b>	<b>₺</b>
Net Satışlar	-	8.192.846
Brüt kar	-	(7.417.871)
Faaliyet karı	(835.726)	774.976
Vergi öncesi kar	183.144	124.023
Dönem Karı/Zararı	183.144	15.403.078
	%	%
Brüt kar marjı(Brüt Kar/Net Satışlar)	-	(0,59)
Faaliyet kar marjı( Faaliyet Karı/Net Satışlar)	-	(21,52)

II, 14.1 NO'LU SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ 01.01.2017-30.06.2017 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

**3)-Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri:**

Şirket'in birikmiş zararları toplamı ₺55.685.271'dir Şirket'in özvarlıkları 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla ₺11.641.438 olup Yeni Türk Ticaret Kanunu'nun (Yeni TTK) 376. Maddesinde belirtilen ½' lik sermaye kaybı sınırının hemen üzerindedir. TTK 376. Maddesi çerçevesinde ½ sermaye kaybı ortaya çıkması; Yönetim kurulu'na, "genel kurulu hemen toplantıya çağırma ve uygun gördüğü iyileştirici önlemleri bu genel kurula sunma" yükümlülüğü getirmektedir.

**4)-Varsa şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:**

31 Ocak 2017 tarihinde Şirket'in ortaklık yapısı ve yönetim kurulu'nun yapısı önemli ölçüde değişmiştir. Şirket'in yeni ortakları ve Şirket Yönetimi Şirket'in taahhüt ve inşaat sektörünün önemli oyuncularına kar ortaklığı yaparak şirketi düzenli gelir yaratan bir şirket haline getirmeyi hedeflemektedirler.

**5)-Kâr payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kâr dağıtım yapılmayacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan kârın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri:**

Şirketin karına katılım konusunda imtiyaz yoktur. Şirketin kar dağıtım politikası faaliyet raporunda ve şirketin internet sitesinde pay sahiplerinin bilgisine sunulmaktadır. Şirketin ilgili yıla ait dağıtılacak karı; mevzuat hükümleri de göz önünde bulundurularak, yönetim kurulunun teklifi üzerine genel kurulda pay sahipleri tarafından belirlenmektedir.

Genel Kurullar her yıl hesap döneminin bitimini takiben yapılmakta olup, kar dağıtımının olması durumunda Genel Kurulda alınan dağıtım tarihi kararına uygun olarak süresinde yapılacaktır.

Kar payı hesaplamaları ve ödemeleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun bu konudaki tebliğ ve ilke kararları doğrultusunda gerçekleştirilir. Son üç yılda dağıtılabilir kar oluşmadığından kar payı ödemesi olmamıştır.

**Karın Taksimi (Esas Sözleşme Madde 27)**

Şirketin kar ve zararı T.T.K'na, Sermaye Piyasası Kanunu'na ve ilgili mevzuata, vergi kanunlarına ve muhasebe mevzuatına göre tesbit edilir. Şirketin genel giderleriyle çeşitli amortisman bedelleri gibi şirketçe ödenmesi veya ayrılması zorunlu miktar hesap dönemi sonunda saptanan gelirlerden indirildikten sonra geriye kalan miktar safi karı oluşturur.

**A) Safi Kardan ;**

1.Ödenmiş sermayenin beşte birini buluncaya kadar T.T.K'nun 466/1 maddesi uyarınca karın % 5 nispetinde birinci tertip yedek akçe ayrılır.

2.Şirket tüzel kişiliğine ait vergiler ve benzerleri düşürülür.

**B) Kalan Kardan ;**

Sermaye piyasası kurulunca tesbit olunacak nispet ve miktarda birinci temettü hissesi ayrılır.

C)Bakiyenin kısmen veya tamamen ikinci temettü hissesi olarak dağıtılmasına dönem sonu karı olarak bilançoda bırakılmasına kanuni veya ihtiyari yedek akçelere ilave edilmesine özel bir fonda toplanmasına veya fevkalade yedek akçe olarak ayrılmasına sözleşme veya ilgili yasa hükümlerine aykırı olmamak kaydıyla sair surette tefrikine genel kurulca karar verilir.Sermaye Piyasası Kanunu Md. 15/2 uyarınca yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede pay

**II, 14.1 NO'LU SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ 01.01.2017-30.06.2017 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

sahipleri için belirlenen birinci temettü ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesini yıla kar aktarılmasına yönetim kurulu üyeleri ile memur müstahdem ve işçilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemez. Yönetim Kurulu üyelerine, memur ve müstahdemlere ayrılacak miktardan, II temettü olarak hissedarlara dağıtılmasına kararlaştırılan ve kara iştirak eden diğer kişilere dağıtılan paralardan T.T.Kanununun 466 maddesi 2.fıkrası 3 numaralı bendi gereğince %10 kesilerek umumi yedek akçeye eklenir.

**Karın Tevzii Tarihi (Esas Sözleşme Madde 28)**

Kar dağıtım tarihi ve şekli Sermaye Piyasası Kurulu tebliğleri gözetilerek yönetim kurulunun teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır. Bu ana sözleşme hükümlerine göre dağıtılan karlar geri alınmaz.

**E- RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ**

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

Riskin Erken Saptanması Komitesi, şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek stratejik, operasyonel, finansal ve sair her türlü riskin erken tespiti, değerlendirilmesi, etki ve olasılıklarının hesaplanması, bu risklerin Şirketin kurumsal risk alma profiline uygun olarak yönetilmesi, raporlanması, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması, karar mekanizmalarında dikkate alınması ve bu doğrultuda etkin iç kontrol sistemlerinin oluşturulması ve entegrasyonu konularında Yönetim Kuruluna tavsiye ve önerilerde bulunur. Şirket bünyesinde 08 Nisan 2013 tarihli 10 numaralı Yönetim Kurulu kararına istinaden Riskin Erken Saptanması Komitesini kurmuştur. Komite 2017 yılı ilk yarısında 3 kez toplanmış, hazırladığı raporları Yönetim Kuruluna sunmuştur.

Şirketin Denetim Komitesi yapılan işlemler ve faaliyetlerin gerek yasal mevzuata gerekse de şirket politikalarına uygunluğu hususunda ilgili denetimler yapmaktadır. Komite 2017 yılı ilk yarısında 3 kez toplanmış, hazırladığı raporları Yönetim Kuruluna sunmuştur.

**2)-Oluşturulmuşsa riskin erken saptanması ve yönetimi komitesinin çalışmalarına ve raporlarına ilişkin bilgiler,**

Riskin Erken Saptanması Komitesi, şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek stratejik, operasyonel, finansal ve sair her türlü riskin erken tespiti, değerlendirilmesi, etki ve olasılıklarının hesaplanması, bu risklerin Şirketin kurumsal risk alma profiline uygun olarak yönetilmesi, raporlanması, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması, karar mekanizmalarında dikkate alınması ve bu doğrultuda etkin iç kontrol sistemlerinin oluşturulması ve entegrasyonu konularında Yönetim Kuruluna tavsiye ve önerilerde bulunur. Şirket bünyesinde 08 Nisan 2013 tarihli 10 numaralı Yönetim Kurulu kararına istinaden Riskin Erken Saptanması Komitesini kurmuştur. Komite 2017 yılının birinci çeyreğinde 2 kez toplanmış, hazırladığı raporları Yönetim Kuruluna sunmuştur.

Komitenin en az 2 ayda bir toplantı yapmakta, yönetim kuruluna oluşabilecek riskleri tespit edilmesi ve çözümle ilgili görüşlerini yönetim kuruluna önermektedir.

**3)-Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, kârlılık, borç/öz kaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük riskler.**

## BİSAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### II, 14.1 NO'LU SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ 01.01.2017-30.06.2017 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Riskin Erken Saptanması Komitesi, gerekli görüldüğü takdirde ve yönetim kurulu ile yapmış olduğu toplantılarda satış, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, kârlılık, borç/öz kaynak oranı gibi konularda ve bunlara bağlı oluşabilecek riskler hakkında bilgi alışverişi yapıp, yönetim kuruluna oluşabilecek riskleri tespit etme çalışması ve çözümle ilgili görüşlerini önermektedir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi 2017 yılının birinci çeyreğinde 2 kez toplanmış, hazırladığı raporları Yönetim Kuruluna sunmuştur.

## **F- DİĞER HUSUSLAR**

### **1- Şirketin Performansı Etkileyen Etmenler**

Şirket tekstil sektöründeki üretim faaliyetlerini şirketin 26 Şubat 2016 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel kurul toplantısında makine parkının satışının onaylanması nedeniyle fabrika personel iş akidlerinin sonlandırıldığı 29 Şubat 2016 tarihinde üretim faaliyetlerini de sonlandırmış bulunmaktadır. Fabrika personel iş akidlerinin sonlandırıldığı 29 Şubat 2016 tarihine kadar şirketin faaliyet konusunu tekstil boya ve terbiye üretim ve ticareti ile ticari mal alım ve satışı iken bu tarihten sonra şirket faaliyetlerine ticari mal alım satımı ile iştiğal eden bir firma olarak devam etmiş, 18.05.2017 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında ise faaliyet konusunu "Çeşitli şirketlerin kurulmasını temin etmek veya sermayelerine katılmak ve kurduğu ve sermayesine iştiğal ettiği veya sair herhangi bir şekilde yönetimine katıldığı şirketlerin çalışma alanlarındaki başarılarını artırmak, daha karlı ve verimli ve günün şartlarına uygun şekilde yönetilmelerini ve idarelerini sağlamak, ortak hizmet alanları düzenleyerek bu hizmetlerin mali külfetlerini hafifletmek" olarak değiştirmiş ve Holdingleşme yolunda ilk adımlarını atmıştır.

31 Ocak 2017 tarihinde Şirket'in ortaklık yapısı ve yönetim kurulu'nun yapısı önemli ölçüde değişmiştir. Şirket'in yeni ortakları ve Şirket Yönetimi Şirket'in taahhüt ve inşaat sektörünün önemli oyuncularıyla kar payı ortaklığına gitmeyi, bu şirketlerin sermayelerine katılmayı bu şekilde gelir elde ederek şirketi sürdürülebilir hale getirmeyi hedeflemektedirler.

### **2-Şirketin Finansman Kaynakları**

31 Ocak 2017 tarihinde Şirket'in ortaklık yapısı ve yönetim kurulu'nun yapısı önemli ölçüde değişmiştir. Şirket'in yeni ortakları ve Şirket Yönetimi Şirket'in taahhüt ve inşaat sektörünün önemli oyuncularıyla kar payı ortaklığı yaparak ve onların sermayelerine katılarak gelir yaratmayı ve şirketin sürdürülebilirliğini sağlamayı planlamaktadırlar.

### **3-Finansal Tablolarda Yer Almayan Diğer Hususlar**

Yoktur.

### **4- Şirketin Gelişimi Hakkındaki Yapılan Öngörüler**

31 Ocak 2017 tarihinde Şirketin süreklilik arz eden bir ticari faaliyete kavuşturulmasına dönük olarak şirket bünyesinde yürütülen çalışmalar kapsamında ; inşaat ve taahhüt sektöründe faaliyet gösteren ve halihazırda "T.C. Başbakanlık Toplu Konut İdaresi Başkanlığı Uşak Merkez Kentsel Yenileme Projesi 1.Etap 1051 Adet Konut, 126 Adet Dükkan, 1'er adet 750 kişilik Cami, 24 Derslikli İlköğretim Okulu ve Sağlık Ocağı İnşaatları ile Altyapı ve Çevre Düzenlemesi İşii" projesinin alt taşeron olarak yürütmekte olan Hera Teknik Konut Yapı Mühendislik İnşaat Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi(Hera LTD) ile 24 Ocak 2017 den beri yürütülmekte olan görüşmeler

## BİSAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### II, 14.1 NO'LU SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ 01.01.2017-30.06.2017 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

neticesinde; Hera Teknik Konut Yapı Mühendislik İnşaat Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi ile ortaklığı modeliyle işbirliğine gidilmesine, bu çerçevede Hera Teknik Konut Yapı Mühendislik İnşaat Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi 'ne avans ödenmesine bu avansın şirket bünyesindeki mevcut fonlardan temin edilmesine dış kaynak kullanılmamasına, Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatına göre önemli nitelikte işlemler tebliği kapsamına giren bu işlemin ve bu konu ile ilgili Yönetim Kurulunca hazırlanan, imzalanan protokolün, 31 Ocak 2017 tarihinde Hera LTD'ye toplam ₺11.600.000 avans ödemesinin 18 Mayıs 2017 tarihinde yapılacak olan 2016 yılı olağan genel kurulda pay sahiplerinin onayına sunulmuş ve 37.417 red oyuna karşılık 571.667 kabul oyu ile onaylanmıştır.

#### **5- Dönem İçinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler ve Nedenleri**

18 Mayıs 2017 tarihinde yapılan 2016 yılı Olağan Genel Kurul toplantısının 19. Gündem maddesinde Şirket esas mukavelesinin 2.-3.-4.-13.maddelerinin tadili ve 14.maddenin iptal edilmesi için Sermaye Piyasası Kurulu'nun izni ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün onayı neticesinde 2.-3.-4.-13.maddelerinin tadili ve 14.maddenin iptal edilmesine 37.417 red oyuna karşılık 16.885.013,987 kabul oyu ile karar verilmiştir. Genel Kurulun bu kararı Ankara Ticaret Sicil Memurluğu tarafından Şirketin Unvanı Başlıklı 2. Maddesi hariç 30.06.2017 tarihinde tescil edilmiştir. Şirketin Unvanı başlıklı 2.maddede ise Unvanda şirketin faaliyet konusunu yansıtan ibare bulunmaması nedeniyle tescil edilmemiştir.

#### **6-Cıkarılmış Bulunan Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliği Ve Tutarı**

Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 Kr nominal değerde 2.100.000.000 adet paydan meydana gelmiştir. Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı ₺30.000.000'dir.

#### **7-Şirketin Faaliyet Gösterdiği Sektör ve Bu Sektör İçerisindeki Yeri**

26 Şubat 2016 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel kurul toplantısında makine parkının satışının onaylanması nedeniyle fabrika personel iş akidlerinin sonlandırıldığı 29 Şubat 2016 tarihinde üretim faaliyetlerini de sonlandırmış bulunmaktadır. Fabrika personel iş akidlerinin sonlandırıldığı 29 Şubat 2016 tarihine kadar şirketin faaliyet konusunu tekstil boya ve terbiye üretim ve ticareti ile ticari mal alım ve satışı iken bu tarihten sonra şirket faaliyetlerine ticari mal alım satımı ile iştigal eden bir firma olarak devam etmektedir.

31 Ocak 2017 tarihinde Şirket'in ortaklık yapısı ve yönetim kurulu'nun yapısı önemli ölçüde değişmiştir. 18.05.2017 tarihinde yapılan 2016 yılı olağan genel kurul toplantısında ise şirketin faaliyet konusu ; çeşitli şirketlerin kurulmasını temin etmek veya sermayelerine katılmak ve kurduğu ve sermayesine iştirak ettiği veya sair herhangi bir şekilde yönetimine katıldığı şirketlerin, çalışma alanlarındaki başarılarını arttırmak, daha karlı, verimli ve günün şartlarına uygun şekilde yönetilmelerini ve idarelerini sağlamak, ortak hizmet alanları düzenleyerek bu hizmetlerin mali külfetlerini hafifletmek olarak belirlenmiş ve Şirket'in yeni ortakları holdingleşme yolunda çalışmalara başlamışlardır.



**BİSAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.****II, 14.1 NO'LU SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ 01.01.2017-30.06.2017 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****8- Üretim Ve Satış Hakkındaki Bilgiler**

30.06.2017 tarihi itibarıyla şirketin üretim ve satışı bulunmamaktadır

**Durdurulan Faaliyetler Üretim Miktarları**

<b>Mamul Cinsi</b>	<b>Birim (Mt)</b>	<b>1 Ocak 2017 30 Haziran 2017</b>	<b>1 Ocak 2016 0 Haziran 2016</b>
Fason Boyalı Kumaş	Mt	-	2.210.862
Mamul Boyalı Kumaş	Mt	-	8.581

**Durdurulan Faaliyetler Satış Miktarları**

<b>Mamul Cinsi</b>	<b>Birim (Mt)</b>	<b>1 Ocak 2017 30 Haziran 2017</b>	<b>1 Ocak 2016 0 Haziran 2016</b>
Fason Boyalı Kumaş	Mt	-	2.794.704
Mamul Boyalı Kumaş	Mt	-	2.505
Ticari Mal	Mt	-	-

**Sürdürülen Faaliyetler Satış Miktarları**

<b>Mamul Cinsi</b>	<b>Birim (Mt-Ad-Kg-Rl)</b>	<b>1 Ocak 2017 30 Haziran 2017</b>	<b>1 Ocak 2016 30 Haziran 2016</b>
Ticari Mal	Mt-Ad-Kg-Rl	-	3.099.997

Şirketin üretim faaliyetlerini sonlandırdığı 29 Şubat 2016 tarihine kadar boyahane bölümünün kapasite kullanım oranı % 119 oranında gerçekleşmiştir.

<b>KAPASİTE KULLANIM ORANLARI</b>		
	<b>30.06.2017 %</b>	<b>30.06.2016 %</b>
<b>BOYAHANE BÖLÜMÜ</b>	0	119,00

	<b>01.01.2017 30.06.2017 ₺</b>	<b>01.01.2016 30.06.2016 ₺</b>
FASON BOYAMA	-	3.434.250
MAMUL BOYALI KUMAŞ	-	78.043
HAM KUMAŞ	-	48.049
KİMYASAL MADDE	-	64.197
VADELİ SATIŞLARDAN KAYNAKLANAN FİNANSMAN GELİRİ	-	<b>(19.681)</b>

**BİSAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.****II, 14.1 NO'LU SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ 01.01.2017-30.06.2017 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

<b>DURDURULAN FAALİYETLER YURT İÇİ SATIŞLAR</b>	-	<b>3.604.858</b>
<b>DİĞER GELİRLER</b>	-	<b>55.229</b>
<b>SATIŞTAN İADELER</b>	-	-
<b>DİĞER İNDİRİMLER</b>	-	<b>(240.722)</b>
<b><u>DURDURULAN FAALİYETLER SATIŞLAR GENEL TOPLAM</u></b>	-	<b><u>3.419.365</u></b>
YARDIMCI MALZEMELER	-	491.019
ELEKTRİK/ELEKTRONİK MALZEMELER	-	5.550.418
MAKİNE YEDEK PARÇA MALZEMELER	-	1.570.074
KUMAŞ	-	570.457
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER YURTDIŞI SATIŞLAR</b>	-	<b>8.181.968</b>
<b>DİĞER GELİRLER</b>	-	<b>10.878</b>
<b>SATIŞTAN İADELER</b>	-	-
<b>DİĞER İNDİRİMLER</b>	-	-
<b><u>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER SATIŞLAR GENEL TOPLAM</u></b>	-	<b><u>8.192.846</u></b>
<b><u>SATIŞ TOPLAMI</u></b>	-	<b><u>11.612.211</u></b>

**9-Araştırma Ve Geliştirme Giderleri, Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri, Genel Yönetim Giderleri**

Şirketin dönem sonları itibariyle Faaliyet Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

<b>Hesap Adı</b>	<b>1 Ocak 2017 30 Haziran 2017</b>	<b>1 Ocak 2016 30 Haziran 2016</b>
<b>Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri (-)</b>	-	<b>(126.232)</b>
İhracat Giderleri	-	(95.691)
Navlun gideri	-	(30.541)
<b>Genel Yönetim Giderleri (-)</b>	<b>(1.074.104)</b>	<b>(883.284)</b>
Personel Giderleri	(237.035)	(638.909)
Mahkeme ve Noter Masrafları	(3.750)	(1536)
Telefon ve İletişim Giderleri	(2.523)	(6.543)
Genel Kurul Giderleri	-	(47.690)
Kırtasiye Gideri	(375)	(3.425)
Seyahat Giderleri	-	(1.563)
Aidat Giderleri	(3.718)	(5.648)
Sigorta Giderleri	-	(11.834)
Kiralama Giderleri	(4.250)	(4.860)
Nakliye ve Kargo Giderleri	(3.503)	(2.550)
Bakım- Onarım Giderleri	-	(3.058)

## BİSAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### II, 14.1 NO'LU SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ 01.01.2017-30.06.2017 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Elektrik su giderleri	(1.538)	-
Vergi Resim Harç Giderleri	(8.429)	(5.783)
Amortisman Ve Tükenme Payları	(6.294)	(10.677)
Hukuki Danışmanlık Gideri	(42.600)	(34.467)
Bilgi İşlem Danışmanlık Gideri	(3.402)	-
Diğer Giderler	(50.330)	(104.741)
Vergi Cezaları	(3.508)	-
Yemek Giderleri	(5.097)	-
Şüpheli Alacak Karşılık Giderleri	(697.752)	-
<b>Toplam Faaliyet Giderleri</b>	<b>(1.074.104)</b>	<b>(1.009.516)</b>

#### **10-Şirketin Finansal Yapısını Güçlendirmek İçin Alınması Gereken Önlemler**

31 Ocak 2017 tarihinde Şirket'in ortaklık yapısı ve yönetim kurulu'nun yapısı önemli ölçüde değişmiştir. Şirket'in yeni ortakları ve Şirket Yönetimi Şirket'in taahhüt ve inşaat sektörünün önemli oyuncularından biri haline getirmeyi hedeflemektedirler.

#### **11- Personel ve İşçi Hakkındaki Bilgiler**

Şirket'in personel sayısı 2'dir. Bu 2 kişinin tamamı idari personel statüsündedir. (31 Aralık 2016: 6 idari personel)

#### **12-Merkez Dışı Örgütler**

Yoktur.

#### **13-Temel Göstergeler ve Rasyolar**

	<b>30.06.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
	₺	₺
Stoklar	-	29
Dönen varlıklar	1.146.609	12.549.004
Duran varlıklar	10.854.053	406
<b>Aktif Toplam</b>	<b>12.061.116</b>	<b>12.618.432</b>
Kısa vadeli borçlar	419.678	1.099.385
Uzun vadeli borçlar	-	-
Özkaynaklar	11.641.438	11.519.047
<b>Pasif Toplamı</b>	<b>12.061.116</b>	<b>12.618.432</b>
Cari Oran (Dönen Varlık/Kısa Vadeli Borçlar)	%273	%1141
Likitide oranı (Dönen Varlıklar-Stoklar/K.V. Borçlar)	%273	%1141
Borçların Toplam Kaynaklara Oranı	0,03	0,094
Borçların Özkaynaklara Oranı	0.06	0,095
Aktif yapısı (Dönen Varlıklar/Aktif Toplamı)	0.9	0,1

**BİSAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.****II, 14.1 NO'LU SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ 01.01.2017-30.06.2017 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

	<b><u>30.06.2017</u></b>	<b><u>30.06.2016</u></b>
	₺	₺
Net Satışlar	-	8.192.846
Brüt kar	-	774.975
Faaliyet karı	(835.726)	(430.202)
Vergi öncesi kar	183144	124.023
Dönem Karı/Zararı	183.144	15.403.078
	%	%
Brüt kar marjı(Brüt Kar/Net Satışlar)	-	0,10
Faaliyet kar marjı( Faaliyet Karı/Net Satışlar)	-	(-)

Şirketin cari ve likidite oranlarında iki dönem arasında önemli farklılıklar oluşması Hera Teknik Yapı Ltd Şti.'ne verilen avansın iki dönem arasında farklı hesaplarda izlenmesinden kaynaklanmaktadır.

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

- 31 Ocak 2017 tarihinde Burak Erkut Ertürk ve Gamze Özoğuz sahip oldukları şirket paylarını Ahmet Zorlu'ya satmışlardır. 31 Ocak 2017 tarihinden itibaren Şirketin ₺21.000.000 çıkarılmış sermayesinin %77,68'ine karşılık gelen ₺16.313.346,99 nominal değerli paylarının kontrolü Ahmet Zorlu'ya geçmiştir.
- 31 Ocak 2017 tarihinde Turizm sektöründe yaşanan olumsuz gelişmeler ve yaşanan belirsizliklerin devam ettiği hususu dikkate alınarak yeniden yönetim kurulu tarafından bir değerlendirme yapılarak; Gamze Otelcilik Turizm Seyahat San.ve Tic. A.Ş'nin(Gamze Otelcilik) sahibi olduğu Onura Tatil Köyü kiralanaşına ve önemli nitelikteki işlemler tebliğı kapsamına giren bu işlemin genel kurul onayına sunulmasına ilişkin olarak 8 Ağustos 2016 tarihli yönetim kurulu kararının iptal edilmesine, Gamze Otelciliğe ödenen ₺4.496.636 kiralama bedelinin 8 Ağustos 2016 tarihli yönetim kurulu kararında da belirtildiğı üzere %20 faizi ile birlikte tahsil edilmesine karar verilmiştir. Gamze Otelcilik Turizm Seyahat San.ve Tic. A.Ş.'den ₺4.496.636 kiralama bedeli ve %20 faizi ile birlikte toplamda ₺4.991.865,51 tahsil edilmiştir.
- 31 Ocak 2017 tarihinde Şirketin süreklilik arz eden bir ticari faaliyete kavuşturulmasına dönük olarak şirket bünyesinde yürütölen çalışmalar kapsamında ; inşaat ve taahhüt sektöründe faaliyet gösteren ve halihazırda "T.C. Başbakanlık Toplu Konut İdaresi Başkanlığı Uşak Merkez Kentsel Yenileme Projesi 1.Etap 1051 Adet Konut, 126 Adet Dükkan, 1'er adet 750 kişilik Cami, 24 Derslikli İlköğretim Okulu ve Sağlık Ocağı İnşaatları ile Altyapı ve Çevre Düzenlemesi İşi" projesinin alt taşeron olarak yürütmekte olan Hera Teknik Konut Yapı Mühendislik İnşaat Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi(Hera LTD) ile 24 Ocak 2017 den beri yürütölmekte olan görüşmeler neticesinde; Hera Teknik Konut Yapı Mühendislik İnşaat Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi ile kar ortaklığı modeliyle işbirliğine gidilmesine, bu çerçeve de Hera Teknik Konut Yapı

## BİSAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### II, 14.1 NO'LU SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ 01.01.2017-30.06.2017 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Mühendislik İnşaat Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi 'ne avans ödenmesine bu avansın şirket bünyesindeki mevcut fonlardan temin edilmesine dış kaynak kullanılmamasına, Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatına göre önemli nitelikte işlemler tebliği kapsamına giren bu işlemin ve bu konu ile ilgili Yönetim Kurulunca hazırlanan, imzalanan protokolün, 31 Ocak 2017 tarihinde Hera LTD'ye toplam ₺11.600.000 avans ödemesi 18 Mayıs 2017 tarihinde yapılacak olan 2016 yılı olağan genel kurulda pay sahiplerinin onayına sunulmasına karar verilmiştir.

- 18 Mayıs 2017 tarihinde yapılan 2016 yılı Olağan Genel Kurul toplantısının 19. Gündem maddesinde Şirket esas mukavelesinin 2.-3.-4.-13.maddelerinin tadili ve 14.maddenin iptal edilmesi için Sermaye Piyasası Kurulu'nun izni ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün onayı neticesinde 2.-3.-4.-13.maddelerinin tadili ve 14.maddenin iptal edilmesi pay sahiplerince kabul edilmiştir.
- 18 Mayıs 2017 tarihinde yapılan 2016 yılı Olağan Genel Kurul toplantısının 18. ve 19. Gündem maddeleri , Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatına göre önemli nitelikte işlemler tebliği kapsamına girdiğinden dolayı; Önemli Nitelikli İşlemler Tebliği 5nci maddesinin (2) fıkrası çerçevesinde Genel Kurula katılarak muhalefet şerhini işleyen ortaklar için ayrılma hakkı kullanım fiyatı 1,13157 TL olarak belirlenmiş olup bu bedelden paylarını BİSAŞ Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.' ye satan 37.417 paya sahip bir yatırımcı ayrılma hakkını kullanmıştır..

#### **15-İlave bilgiler;**

Yoktur.

#### **16- Mevzuat uyarınca ilişkili taraf işlemleri ve bakiyelerine ilişkin ortaklara sunulması zorunlu bilgiler;**

a) İlişkili taraflarla Borç ve Alacak bakiyeleri:

	Alacaklar			Borçlar	
	Ticari Alacaklar	Ticari Olmayan Alacaklar	Verilen Avanslar	Ticari Borçlar	Ticari Olmayan Borçlar
<b>30.06.2017</b>					
Şahıs Ortaklar(*)	-	-	-	-	-
BİSAŞ Entegre A.Ş. (*)	-	-	-	-	-
SGM Enerji A.Ş. (*)	-	-	-	-	-
Onur Otelcilik A.Ş. (*)	-	-	-	-	-
Seda Gengörü(*)	-	-	-	-	-
Gamze Otelcilik A.Ş. (*)	-	-	-	-	-
Cotam Ltd. (*)	-	-	-	-	-
Hera Teknik	-	-	11.600.000	-	-
Ltd.Şti.(**)					
İlişkili Taraf Reeskontu	504.918	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>504.918</b>	<b>-</b>	<b>11.600.000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**BİSAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.****II, 14.1 NO'LU SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ 01.01.2017-30.06.2017 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

(\*İlişkili taraflardan ticari alacaklar, diğer alacaklar ve verilen avansların tamamı 31 Ocak 2017 tarihi itibariyle işlemiş faizleri ile birlikte tahsil edilmiştir. 31 Ocak 2017 tarihi itibariyle bu alacaklardan tahsil edilmeyen tutar mevcut değildir.

(\*\*)İlişkili taraflardan Hera Teknik Konut Yapı Müh. İnş. San. ve Tic. Ltd. Şti. ile kar ortaklığı modeliyle işbirliğine gidilmesi, kar ortaklığı modeliyle işbirliğine gidilmesinin bu konu ile ilgili Yönetim Kurulunca hazırlanan protokol ve Yönetim Kurulunca Hera Teknik Konut Yapı Mühendislik İnşaat Sanayi ve Ticaret Limited Şirketine ödenen ₺11.600.000 avans, 18 Mayıs 2017 tarihinde yapılan olan Olağan Genel Kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulmuş ve kabul edilmiştir.

Dönem içerisinde ilişkili taraflardan olan şüpheli alacaklarla ilgili olarak finansal tablolara yansıtılan gider bulunmamaktadır.

	Alacaklar			Borçlar	
	Ticari Alacaklar	Ticari Olmayan Alacaklar	Verilen Avanslar	Ticari Borçlar	Ticari Olmayan Borçlar
<b>31.12.2016</b>					
Şahıs Ortaklar	-	(*)1.273.909	-	-	-
Bis Enerji A.Ş.	-	-	-	-	-
Bisen Enerji A.Ş.	-	-	-	-	-
Bisaş Entegre A.Ş.	-	(*)31.774	-	-	-
SGM Enerji A.Ş.	-	(*)213.768	-	-	-
Onur Otelcilik A.Ş.	-	(*)2.998.590	-	-	-
Seda Gengörü	-	320	-	-	-
Gamze Otelcilik A.Ş.	-	-	(*)4.841.378	-	-
Cotam Ltd.	(*)1.146.778	-	(*)1.248.021	-	-
İlişkili Taraf Reeskontu	-	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>1.146.778</b>	<b>4.518.361</b>	<b>6.089.399</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

(\* 31 Aralık 2016 tarihi itibariyle mali tablolarda yer alan ilişkili taraflardan ticari alacaklar, diğer alacaklar ve verilen avansların tamamı 31 Ocak 2017 tarihi itibariyle işlemiş faizleri ile birlikte tahsil edilmiştir. 31 Ocak 2017 tarihi itibariyle bu alacaklardan tahsil edilmeyen tutar mevcut değildir.

Dönem içerisinde ilişkili taraflardan olan şüpheli alacaklarla ilgili olarak finansal tablolara yansıtılan gider bulunmamaktadır.

Şirket'in ilişkili taraflara olan borçları ve ilişkili taraflardan olan alacakları herhangi bir ödeme koşuluna bağlanmamış olup, borçlu tarafın finansman yaratma gücüne göre ilişkili taraflara borçlarını ödemektedir.

**b) İlişkili Taraflardan alımlar ve İlişkili Taraflara satışlar**

**BİSAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

**II, 14.1 NO'LU SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ 01.01.2017-30.06.2017 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

İlişkili taraflarla ticari alım satım bulunmamaktadır.

hizmet tedarikine ilişkin olarak vade farkı hesaplamalarında kullanılan faiz oranları aşağıda yer almaktadır. Şirket'in 31 Ocak 2017 tarihinden sonra ilişkili taraf özelliğini kaybeden bu şirketler ile Bisaş Entegre İplik Teks İnş. San. ve Tic. A.Ş.'den ofis kira hizmet alımı dışında mal ve hizmet alım/satımı söz konusu değildir.

(\*\*)Bisaş Entegre İplik Teks İnş. San. ve Tic. A.Ş.'den Ocak ayı ofis kiralama bedelidir.

**İlişkili Taraflara ait Faiz/Vade Farkı Hakkında Açıklama** **1 Ocak 2017**  
**30 Haziran 2017**

Hera Teknik Yapı Ltdi Şti. 10.853.647  
-

**Mal ve Hizmet Tedarikinden Dolayısıyla Faiz/Vade Farkı**

<b><u>Gideri</u></b>	<b>Faiz Oranı %</b>	<b>Faiz Tutarı</b>
Yoktur	-	Yoktur
<b>Genel Toplam</b>		<b>-</b>

**Finansman Tedarikinden Dolayı Faiz/Vade Farkı Geliri**

	<b>Faiz Oranı %</b>	<b>Faiz Tutarı</b>
Bisaş Entegre İplik Tekstil İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.- ₺	16,80	445
Onur Otelcilik Turizm Seyh. ve Tic. A.Ş. - ₺	16,80	2.916
Onur Otelcilik Turizm Seyh. ve Tic. A.Ş. - \$	3	7.720
SGM Enerji A.Ş.-₺	16,80	2.993
Gamze Otelcilik Turizm Seyahat ve Tic. A.Ş.	20,00	74.944
Burak Erkut Ertürk- ₺	20,00	8.477
Burak Erkut Ertürk- \$	3	2.199
<b>Toplam</b>		<b>99.694</b>

**Mal ve Hizmet Satışından Dolayı Faiz/Vade Farkı Geliri**

	<b>Faiz Oranı %</b>	<b>Faiz Tutarı</b>
Cotam Enterprises Ltd.- \$	3	6.520
<b>Toplam</b>		<b>6.520</b>
<b>Genel Toplam</b>		<b>106.214</b>

Gamze Otelcilik Turizm Seyahat ve Tic. A.Ş.'ye ₺4.496.636 tutarında verilen avans için 8 Ağustos 2016 tarihli 23 numaralı ve 31 Ocak 2017 tarihli 3 numaralı Yönetim Kurulu kararları gereğince %20 faiz oranı kullanılmıştır. Diğer tüzel kişi ilişkili taraflara ise ₺'sı için 6183 sayılı Amme Alacaklarının Tahsili Usulü Hakkında Kanun gereğince 19.10.2010 yürürlük tarihinden itibaren geçerli olan %16,80 yıllık gecikme zammı oranı , \$ için %3, € için %2 faiz oranı kullanılmıştır.

**BİSAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.****II, 14.1 NO'LU SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ 01.01.2017-30.06.2017 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Şahıs ilişkili taraflara ₺'sı için %20 faiz oranı, \$ için %3, € için %2 faiz oranı kullanılmıştır.

**1 Ocak 2016- 31 Mart 2016**

<b>İlişkili Taraflara Satışlar</b>	<b>Mal ve Hizmet Satışları</b>	<b>Faiz/Vade Farkı Geliri</b>	<b>Kira Geliri</b>	<b>Kur Farkı</b>	<b>Diğer Satışlar</b>	<b>Toplam Gelirler / Satışlar</b>
Bisaş Entegre İplik Teks İnş. San. ve Tic.A.Ş.	-	1.509	-	-	-	<b>1.509</b>
Onur Otelcilik Turizm Seyh. ve Tic. A.Ş.	-	78.748	-	-	-	<b>78.748</b>
SGM Enerji A.Ş.	-	5.422	-	-	-	<b>5.422</b>
Burak Erkut Ertürk	-	23.623	-	-	-	<b>23.623</b>
Gamze Özoğuz	-	523	-	-	-	<b>523</b>
Seda Gengörü	-	256	-	-	-	<b>256</b>
<b>TOPLAM</b>	<b>-</b>	<b>110.081</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>110.081</b>

<b>İlişkili Taraflarlarda n Alımlar</b>	<b>Mal ve Hizmet Alışları</b>	<b>Faiz/Vade Farkı Gideri</b>	<b>Kira Gideri</b>	<b>Kur Farkı</b>	<b>Diğer Alımlar</b>	<b>Toplam Giderler/ Alımlar</b>
Bisaş Entegre İplik Teks İnş. San. ve Tic.A.Ş.	-	-	2.310	-	-	<b>2.310</b>
Onur Otelcilik Turizm Seyh. ve Tic. A.Ş.	-	-	-	97.586	-	<b>97.586</b>
Bisen Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	1.374	-	-	-	-	<b>1.374</b>
Burak Erkut Ertürk	-	-	-	31.261	-	<b>31.261</b>
<b>TOPLAM</b>	<b>1.374</b>	<b>-</b>	<b>2.310</b>	<b>128.847</b>	<b>-</b>	<b>132.531</b>

İlişkili şirketler birbirleriyle karşılıklı finansman temini sağlamaktadır. Bu finansman tedariklerine ilişkin olarak vade farkı hesaplamalarında kullanılan faiz oranları ile hizmet tedarikine ilişkin olarak vade farkı hesaplamalarında kullanılan faiz oranları aşağıda yer almaktadır.

<b>İlişkili Taraflara ait Faiz/Vade Farkı Hakkında Açıklama</b>	<b>1 Ocak 2016 31 Mart 2016</b>
<b><u>Finansman Tedarikinden Dolayı Faiz/Vade Farkı</u></b>	<b>Faiz Tutarı</b>



**BİSAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.****II, 14.1 NO'LU SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ 01.01.2017-30.06.2017 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

<b>Gideri</b>	<b>Faiz Oranı</b>	
	<b>%</b>	
Şahıs Ortaklar	-	Yoktur
<b>Toplam</b>		<b>-</b>

<b>Mal ve Hizmet Tedarikinden Dolayısıyla Faiz/Vade Farkı Gideri</b>	<b>Faiz Oranı %</b>	<b>Faiz Tutarı</b>
Yoktur	-	Yoktur
<b>Genel Toplam</b>		<b>-</b>

<b>Finansman Tedarikinden Dolayı Faiz/Vade Farkı Geliri</b>	<b>Faiz Oranı</b>	<b>Faiz Tutarı</b>
	<b>%</b>	
Bisaş Entegre İplik Tekstil İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.- ₺	16,80	1.509
Onur Otelcilik Turizm Seyh. ve Tic. A.Ş. - ₺	16,80	4.694
Onur Otelcilik Turizm Seyh. ve Tic. A.Ş. - \$	3	74.011
Onur Otelcilik Turizm Seyh. ve Tic. A.Ş. - €	2	43
SGM Enerji A.Ş.-₺	16,80	5.422
Burak Erkut Ertürk- ₺	20,00	20.476
Burak Erkut Ertürk- \$	3	3.147
Gamze Özoğuz- ₺	20,00	523
Seda Gengörü- ₺	20,00	256
<b>Toplam</b>		<b>110.081</b>
<b>Genel Toplam</b>		<b>110.081</b>

Tüzel kişi ilişkili taraflara ₺'sı için 6183 sayılı Amme Alacaklarının Tahsili Usulü Hakkında Kanun gereğince yürürlük tarihi itibarıyla uygulanan yıllık gecikme zammı oranı, \$ için %3, € için %2 faiz oranı kullanılmıştır.

<b>Tarih Aralığı</b>	<b>Faiz Oranı</b>
19/10/2010 Tarihinden İtibaren	% 16,80

Şahıs ilişkili taraflara ₺'sı için %20 faiz oranı, \$ için %3, € için %2 faiz oranı kullanılmıştır.

c) İlişkili taraflarla gerçekleştirilen işlemin niteliği ve alınan-verilen teminatların tutarı aşağıdadır:

<b>30 Haziran 2017</b>	<b>İlişkinin Niteliği</b>	<b>Teminatın Niteliği</b>	<b>Alınan Teminat Tutarı</b>	<b>Verilen Teminat Tutarı</b>
Hera Teknik Ltd.Şti	Kar Payı Ortaklığı Avansı	Yok	Yok	Yok

**BİSAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.****II, 14.1 NO'LU SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ 01.01.2017-30.06.2017 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

<b>Toplam</b>	-	-
---------------	---	---

İlişkili taraflardan Hera Teknik Konut Yapı Müh. İnş. San. ve Tic. Ltd. Şti. ile kar ortaklığı modeliyle işbirliğine gidilmesi, kar ortaklığı modeliyle işbirliğine gidilmesinin bu konu ile ilgili Yönetim Kurulunca hazırlanan protokol ve Yönetim Kurulunca Hera Teknik Konut Yapı Mühendislik İnşaat Sanayi ve Ticaret Limited Şirketine ödenen ₺11.600.000 avans, 18 Mayıs 2017 tarihinde yapılan olan Olağan Genel Kurul toplantısında pay sahipleri tarafından onaylanmıştır..

<b>31 Mart 2016</b>	<b>İlişkinin Niteliği</b>	<b>Teminatın Niteliği</b>	<b>Alınan Teminat Tutarı</b>	<b>Verilen Teminat Tutarı</b>
Ortaklar	Finansman Tedariki	-	Yok	-
Bis Enerji A.Ş.	Elektrik Hizmet Alımı	Yok	Yok	Yok
SGM Enerji A.Ş.	Finansman Tedariki	Yok	Yok	Yok
Bisaş Entegre A.Ş.	Finansman Tedariki	Yok	Yok	Yok
Onur Otelcilik A.Ş.	Finansman Tedariki	Yok	Yok	Yok
<b>Toplam</b>				

İlişkili taraflar ile karşılıklı finansman temini sağlanmaktadır.

RIZA KANDEMİR  
YÖNETİM KURULU BAŞKANI

AHMET ZORLU  
YÖNETİM KURULU BAŞAKN YARDIMCISI