



MENSA SİNAI TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş.

VE

BAĞLI ORTAKLIKLARI

SPK'NIN II-14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ

**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 Ocak – 31 Aralık 2015**

YILLIK FAALİYET RAPORU HAKKINDA BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

MENSA SINAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş.

Yönetim Kurulu Başkanlığı'na

İstanbul

Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetim Standartları Çerçevesinde Denetimine İlişkin Rapor

1. MENSA SINAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş.'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

2. Grup yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514'üncü maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca yıllık faaliyet raporunun konsolide finansal tablolarla tutarlı olacak ve gerçeği yansıtacak şekilde hazırlanmasından ve bu nitelikteki bir faaliyet raporunun hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

3. Sorumluluğumuz, Grup'un faaliyet raporuna yönelik olarak TTK'nın 397'nci maddesi ve Tebliğ çerçevesinde yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin Grup'un 25 Mart 2016 tarihli bağımsız denetçi raporuna konu olan konsolide finansal tablolarıyla tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin konsolide finansal tablolarla tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, tarihi finansal bilgiler hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.



Görüş

4. Görüşümüze göre Yönetim Kurulu'nun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler, tüm önemli yönleriyle, şartlı görüş verilen konsolide finansal tablolar ile tutarlıdır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

5. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 402'nci maddesinin üçüncü fıkrası uyarınca; BDS 570 "İşletmenin Sürekliliği" çerçevesinde, Grup'un öngörülebilir gelecekte faaliyetlerini sürdürmesi için işletmenin sürekliliğini tehdit eden hususların bir plan dahilinde çözümlenmesi gerektiği bildirilmektedir.

İstanbul, 25.03.2016

DEĞER BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
A member of ECOVIS international

Dr. Celal Çelik
Sorumlu Denetçi

Büyükdere Caddesi No: 119/6 34349 Gayrettepe - İstanbul



1.GENEL BİLGİLER

a. Genel Bilgi

Şirketimiz, Mensa Mensucat Sanayi ve Ticaret A.Ş olarak kurulmuş, iştiğal alanındaki genişleme kararına bağılı olarak ünvanını 02.06.2010 tarihinde Mensa Sınai Ticari ve Mali Yatırımlar A.Ş. olarak değıştirmiştir.

Şirket Bilgileri	
Şirketin Ünvanı	Mensa Sınai Ticari ve Mali Yatırımlar A.Ş.
Ticaret Sicil Numarası	611326
Şirket Merkezi	Mimar Sinan Merkez Mahallesi İnönü 2. Cadde No:134 Daire:2 Büyükkçekmece / İstanbul Tel: 0212 482 67 63
Fabrika	Mersin Yolu Üzeri 14 Km. Yolgeçen Mah. 1 Sokak No: 9 Seyhan / Adana Tel: 0322 441 00 47
İnternet Sitesi	www.mensa.com.tr

b. Şirketin Sermayesi

Şirketimiz 2499 sayılı kanun hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 20.10.1998 tarih ve 91-1154 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir. Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 400.000.000 TL'dir. Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen kayıtlı sermaye tavan izni, 2012 – 2016 yılları için geçerlidir. Şirketin tamamı ödenmiş sermayesi 162.000.000 TL'dir.

c. Şirketin Ortaklık Yapısı

Şirket payları hamiline yazılı olup adedi 1 TL nominal değere sahiptir. % 96,92 halka açık olan şirketin 162.000.000 TL olan ödenmiş sermayesine ilişkin ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

PAY SAHİBİ	Pay Tipi	Pay Adedi	Pay Oranı
Mensa Sınai Ticari ve Mali Yatırımlar A.Ş	Hamiline	1.142.444	0,7
Mensa Gayrimenkul Yatırım İnşaat A.Ş	Hamiline	225.515	0,14
Mehmet ULUTAŞ	Hamiline	2.363.736	1,46
Faik ULUTAŞ	Hamiline	1.263.736	0,78
Diğer	Hamiline	157.004.569	96,92
TOPLAM		162.000.000	100

d. Yönetim Kurulu

- **29.06.2015 tarihinde yapılan 2014 yılı olağan genel kurul toplantısı sonucu seçilen yönetim kurulu üyeleri ve görev taksimi aşağıdadır:**

Yönetim Kurulu Başkanı : 20567322186 TC uyruklu Mehmet ULUTAŞ
Yön.Kur. Başk.Yardımcısı : 20534323260 TC uyruklu Faik ULUTAŞ
Yönetim Kurulu Üyeliğine : 19837058382 TC uyruklu Ahmet KESTEK
Yönetim Kurulu Üyeliğine : 20659031668 TC uyruklu Mehmet İlker YETGİN
Yönetim Kurulu Üyeliğine : 10265665944 TC uyruklu Mustafa FELEKOĞLU

- **Yönetim Kurulumuzun görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir şekilde yerine getirilebilmesi amacı ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği" uyarınca;**

1 – Yönetim Kurulumuz bünyesinde mevcut 2 üyeden oluşan Denetimden Sorumlu Komite üyeliklerine, Yönetim Kurulumuzda görev yapan Ahmet KESTEK'in Başkan ve Mustafa Felekoğlu'nun üye olarak seçilmesine,

2 – Yönetim Kurulumuz bünyesinde mevcut ve 2 üyeden oluşan Kurumsal Yönetim Komite üyeliklerine, Yönetim Kurulumuzda görev yapan Mustafa FELEKOĞLU'nun Başkan ve Faik Ulutaş'ın üye olarak seçilmesine,

3 – Yönetim Kurulumuz bünyesinde mevcut ve 2 üyeden oluşan Riskin Erken Saptanması Komite üyeliklerine, Yönetim Kurulumuzda görev yapan Faik ULUTAŞ' un Başkan ve Mehmet İlker YETGİN'in üye olarak seçilmesine,

4 – Şirketimizin pay sahipleri biriminin, Kurumsal Yönetim Komitesine bağlı olarak çalışmasına ve servis yetkilisi olarak Pelvin Akyüz ve yardımcısı olarak da Emel Ünal'ın görevlendirilmesine karar verilmiştir.

Hem 26.12.2014 tarihinde yapılan 2013 yılı Olağan Genel Kurul'unda; hem de 29.06.2015 tarihinde yapılan 2014 yılı olağan genel kurul toplantısında 6762 sayılı Türk Ticaret Kanununun 334 ve 335.nci maddeleri gereğince Yönetim Kurulu Üyelerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri IV, No:56 sayılı tebliğinin ekindeki "Kurumsal Yönetim İlkelerinin (1.3.7) maddesinde belirtilen kişilere de söz konusu maddede yer alan hususlarda iş ve işlem yapabilmeleri için izin verilmiştir.

Yönetim hâkimiyetini elinde bulunduran pay sahipleri, yönetim kurulu üyeleri, üst düzey yöneticiler ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınları, şirket veya bağlı ortaklıklar ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapmamıştır.

2. YÖNETİM KURULU VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Yönetim Kurulu üyeleri için ödenecek ücretler ortaklarımızın önerisi üzerine genel kurul kararı alınmak suretiyle her yıl olağan genel kurul toplantısında belirlenir. Şirketimizin 2014 yılı olağan genel kurul toplantısında konuyla alakalı alınan karar aşağıdadır:

Türk Ticaret Kanunu'nun 408 inci maddesi uyarınca, Yönetim Kurulu üyelerinden Mehmet Ulutaş ve Faik Ulutaş'a ücret ödenmemesine Mustafa Felekoğlu ve Ahmet Kestek'e asgari ücret ödenmesine, Mehmet İlker Yetgin'e aylık 3.000 TL brüt ücret ödenmesine oy birliği ile karar verildi.

3. ÇIKARILMIŞ MENKUL DEĞERLER:

Şirketimizin dönem içinde piyasaya arz ettiği menkul değer yoktur.

4. DÖNEM İÇİNDE YAPILAN ESAS SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİKLERİ:

Şirket Esas Sözleşmesi'nin 1. , 2. , 5. , 7. , 8. ve 9. Maddeleri haricindeki tüm maddelerinin değişikliği hakkındaki tadil metni; T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü 11.07.2014 tarih ve 67300147/431.02 sayılı ve Sermaye Piyasası Kurulu 07.07.2014 tarih 29833736 – 110.03-02 – 1388 – 6911 sayılı yazıları ve ekleriyle izin alındığı şekliyle şirketin 26.12.2014 Tarihinde yapılan 2013 yılı olağan genel kurul toplantısında oy çokluğu ile kabul edilmiştir. Yapılan değişiklikler 14.01.2015 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilmiş ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde 21 Ocak 2015 tarih 748 sayılı gazetesinde ilan olmuştur.

5. ŞİRKET İŞTİRAKLERİMİZ VE BAĞLI ORTAKLIKLARIMIZ:

a) Ödenmiş sermayesi 27.000.000 TL olan **Volt Yatırım Gayrimenkul Enerji A.Ş.**, Adana'da Mensa'ya ait fabrika sahasında kiralanan alan üzerinde kurulmuştur. Şirketin faaliyet konusu; Elektrik üretim tesisi kurulması, işletmeye alınması, elektrik enerjisi üretimi, üretilen enerjinin müşterilere satışı ve her türlü gayrimenkul projelendirilmesi olarak belirlenmiştir. Şirket faaliyete geçtiğinde 216.000.000 KW/yıl elektrik enerjisi kapasitesine sahip olacaktır. Halihazırda %92 oranında tamamlanan yatırıma ilave olarak 3.000.000 TL daha yatırım yapılması planlanmaktadır.

b) **Mensa Gayrimenkul Yatırım İnşaat A.Ş.**'nin ödenmiş sermayesi 82.500.000 TL'dir. Gayrimenkul ve inşaat alanında faaliyet konusunu devam ettiren şirketin maddi duran varlık tutarı yaklaşık 79.960.000 TL ve öz kaynak toplamı da 80.000.000 TL civarındadır. Şirketin sahip olduğu arazi stoku üzerinde geliştirilebilecek projeler hakkında her arazinin bulunduğu konum itibariyle imar durumu, bölgelerin sosyo-ekonomik yapısı ve kamu teşebbüsleri (yol, toplu taşıma hatları, sosyal hizmet planlaması) araştırılmaktadır. Arazilerimizin büyüklüğü ve konumlarının çeşitli olması nedeniyle, projelerin konut ağırlıklı olmak üzere, hastane ve AVM gibi yatırımlara da uygun olabileceği değerlendirilmektedir.

c) Şirketimiz, 1972 yılında **Mensa Mensucat San. Tic. A.Ş.** olarak kurulmuş ve faaliyetlerine 2010 yılına kadar bu isimle devam etmiştir. 2010 yılında ise yeniden yapılanma planları çerçevesinde iştiğal alanları ile birlikte unvanını da yenileyen şirketimiz yönetimi "Mensa Mensucat" unvanının başkaca kişi ya da kurumlar tarafından kullanılmasını engellemek maksadıyla bu güne dek bu isimli bir şirketi muhafaza etmiş olup, iştiğal yapılanmamız esnasında maliyet yapılarını ayrıştırılabilmek ve faaliyet gösterilen sektörlerde organizasyonların yeniden oluşturulması temelinde, tekstil sektöründe iyi bir marka olan bu ismin yeniden kullanılmaya başlanmasında fayda olacağı kanaatimiz üzerine, 01.03.2013 tarihinde Yönetim Kurulumuzun kararı ile Mensa Mensucat San. Tic. AŞ paylarının satın alınmasına ve pazarlama faaliyetlerinin bu şirket üzerinden devam ettirilmesine karar verilmiştir. Şirketin esas faaliyet konusu her türlü dokuma kumaşın imalini, satışını yapmak, her türlü elyaftan iplik üretmek ve üretirmek, her türlü konfeksiyon ürünü ticaretini ve pazarlamasını yapmaktır. Şirketin ödenmiş sermayesi 3.700.000 TL'dir.

Son durum itibariyle tüm grup şirketlerini bir arada gösteren grup yapılanmamız aşağıdaki şekildedir



6. ARAŞTIRMA – GELİŞTİRME - PROJE ÇALIŞMALARI

Şirketimiz, yılbaşından bu yana sahip olduğu gayrimenkullerin mevcut imar durumlarının revizyonu için çalışmalar sürdürmektedir. Bu kapsamda, bağlı ortaklığımız Mensa Gayrimenkul AŞ'ye ait olan araziler, 22A uygulamasına tabi tutulmuş ve arazilerin toplam büyüklüğünde yaklaşık 3.000 m² artış meydana gelmiştir. Buna ilaveten, enerji sektöründe yakın zamanda faaliyete geçilmesi hedeflendiğinden, bu sektörde Pazar araştırmalarına başlanmıştır.

7. İDARİ FAALİYETLER:

2015 yılı içerisinde toplam 56 özel durum açıklaması yapılmış, ayrıca yönetim kurulu 20 kez toplanmış ve kararlar almıştır. Riskin Erken Saptanması Komitesi 9 farklı tarihte değerlendirme yaparak Yönetim Kurulu'na sunmuştur.

8. İNSAN KAYNAKLARI:

Grup bünyesinde, Aralık 2015 itibarı ile çalışan sayısı 17 kişidir. 31.12.2015 tarihi itibarı ile çalışan sayımız 15 kişidir.

9. YATIRIMLAR

Şirketimiz %100 bağlı ortaklığı Volt Enerji'nin yatırım çalışmaları devam etmekte olup kamulaştırma izinleri alınmış ve çalışmalara kalınan yerden devam edilmektedir. Bu kapsamda, gerekli anlaşma ve ödemeleri daha evvelden tamamlanmış olan, ancak kamulaştırma izinleri beklenirken yıpranmaması ve garanti süreçlerinin harcanmaması maksadıyla satıcı firma Wood Group Inc. nezdinde bekletilen 2 adet gaz türbini ve aksamalarının ithalatı, 03.03.2015 tarihi itibarıyla yapılmış ve montaj sahasına getirilmiştir. Böylelikle, satıcı firmadan teslim alınması gereken tüm makina ve üretim aksamaları eksiksiz olarak teslim alınmış olmaktadır. Satıcı firma, teslim alınan gaz ve buhar türbinleri, dışı kutuları ve buhar kazanları ile sistemin ana elektrik panoları ve yangın tertibatından oluşan paket için 18 ay süre ile mekanik garanti ve devreye alma süreçleri aşamasında 69 iş günü mühendislik ve teknik hizmet servisi sağlayacak olup, buna ilaveten devreye almada sistem performans garantisi de alınmıştır.

Yine, Volt Enerji'nin kamulaştırma izin ve işlemleri dönem içerisinde tamamlanmış ve kamulaştırılan alanların tapu işlemleri neticelendirilmiştir.

Şirketimiz bağlı ortaklığı Mensa Gayrimenkul Yatırım İnşaat A.Ş'nin ilişkili taraflarla birlikte bazı projeler geliştirmesi üzerinde çalışmalar sürdürülmüş, ancak planlanan yatırımların büyüklüğünün (yaklaşık 20 milyon TL) şirketimiz piyasa değerini aşacağı ve bu durumun önemli nitelikte işlem sayılacağı anlaşılmaya üzerine, devam eden dava süreci göz önünde tutularak iştirakimizin bu projelere dahil edilmesinden vazgeçilmiştir. Koşulların değişmesi durumunda, bahsi geçen gayrimenkul geliştirme projelerine iştirak edilmesi konusu yeniden değerlendirilecektir.

Şirketimiz ve bağlı ortaklıklarının sahibi bulunduğu yaklaşık 950.000 m²büyükliğe sahip muhtelif şehir ve mevkilerde bulunan arazi stoğunun değişen imar durum ve ihtiyaçları paralelinde geliştirilmesi için fırsatlar yakından takip edilmekte, özellikle Adana'da yapımı süren yeni havaalanı nedeniyle önümüzdeki yıllarda bu alanda önemli girişimlerde bulunulabileceği öngörülmektedir

10. FİNANSAL DURUM ÖZETİ

	<u>ARALIK 2015</u>	<u>ARALIK 2014</u>
DÖNEN VARLIKLAR	3.612.595 TL	12.436.249 TL
DURAN VARLIKLAR	215.138.164 TL	223.284.228 TL
TOPLAM VARLIKLAR	218.750.759 TL	235.720.477 TL
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	75.487.336 TL	119.407.228 TL
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER(*)	55.412.529 TL	25.162.619 TL
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	130.899.865 TL	144.569.847 TL
ÖZKAYNAKLAR	87.850.894 TL	91.150.630 TL
TOPLAM KAYNAKLAR	218.750.759 TL	235.720.477 TL

(*) Uzun vadeli yükümlülüklerin 16.124.678 TL kısmı, nakit çıkışı gerektirmeyen ertelenmiş vergi yükümlülüğünden oluşmaktadır. Ertelenen vergi yükümlülüğü, Şirket'in üçüncü taraflara karşı üstlendiği bir yükümlülük olmayıp, "TMS 12 Gelir Vergileri" Standart'ına uygun olarak hesaplanan bir yükümlülüktür.

11. FİNANSAL DURUM

Dönem içerisinde, maliyet kontrolü amacıyla daha evvelden yürürlüğe konan tasarruf planlarının uygulamasına devam edilmiş, Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin çalışma ve tavsiyeleri doğrultusunda, başta T. Halk Bankası A.Ş olmak üzere şirketimizin yükümlülük taşıdığı bütün 3. Kişiler ile görüşmeler sürdürülmüş, ve T. Halk Bankası ile şirketler grubumuz arasında varılan mutabakat çerçevesinde, etkileri bu mali yıla yansıyan bir protokol imzalanmıştır.

Bu bakımdan, 2015 mali yılı şirketimiz açısından önemli bir yıl olmuştur.

12. KAR DAĞITIM POLİTİKASI:

Şirketimiz Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası mevzuatı ve Vergi mevzuatına uygun olarak şirket esas sözleşmesinde yer alan hükümler çerçevesinde kar dağıtımını yapmaktadır. Bununla birlikte, şirketimizin geçmiş yıllar zararı kapatılana dek kar dağıtımını mümkün olmayacaktır.

13. RİSK VE İÇ KONTROL MEKANİZMASI:

Şirketimizin karşı karşıya olduğu veya karşılaşması muhtemel bütün risklerin tanımlanması ve izlenmesi risk yönetiminin temel hareket noktasıdır. Yöneticilerimiz risk yönetimini iyileştirici ve geliştirici uygulamaları sürekli olarak şirkette uygulanabilir hale getirmeyi hedeflemişlerdir. Konuyla ilgili olarak Yönetim Kurulumuz iç kontrol denetim ve risk yönetim sisteminin denetlenmesi için 15.01.2013 tarihinde karar almış olup 2013 yılından bu yana düzenli olarak çalışmalarına devam etmektedir. Komite yıl içinde 9 kez toplanmıştır.

14.KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM BEYANI:

Şirketimiz, SPK tarafından yayınlanan "Kurumsal Yönetim İlkeleri "ne uyum çalışmaları yapılması hususunda azami gayret göstermiştir. Bu çalışmaların yapılması ve derecelendirilmesi için yönetim kurulunun 29.06.2010 tarihli 732 no'lu kararı ile Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) Kurumsal Yönetim İlkelerine uygun olarak derecelendirme yapan SAHA Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş ile çalışılmaya başlanmıştır.

Bu kapsamda, 28.06.2011 tarihinde BİST Kurumsal Yönetim Endeksi'ne dahil olan şirketimizin Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum notu ilk dönem için 7,59 ve 2. Dönem için 7,75 olarak açıklanmıştır.

Takip eden dönemle alakalı Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Derecelendirme sözleşmesi, JCR AVRASYA DERECELENDİRME A.Ş ile 11.01.2013 tarihinde imzalanmıştır. Fakat şirketimizin 2012 yılı Genel Kurul toplantısını notun açıklanacağı tarihe dek gerçekleştirilmemiş olması nedeniyle 2012-2013 dönemine ilişkin kurumsal yönetim derecelendirme çalışmalarımız için gerekli olan evraklar temin edilememiş olduğundan bu döneme ilişkin kurumsal yönetim notlama çalışmalarımız tamamlanamamış, buna bağlı olarak Şirketimiz ile JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş. arasında imzalanmış olan sözleşme fesh edilmiştir.

Kurumsal yönetim ilkelerine ilişkin çalışmalarımızın sürdürülmesi planlanmakla birlikte, hisse senetlerimizin işlem gördüğü pazarın değiştirilmesi ve şirketimizin ilgili tebliğden muaf hale gelmesi nedeniyle şimdilik yeni bir çalışma yapılmamaktadır.

SPK ve BİST mevzuatlarına uyum konusunda büyük özen gösteren, kurumsallığını artırma hedefi doğrultusunda kendisine yol haritası olarak tabi olduğu Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerini seçmiş olan şirketimiz, önümüzdeki yıllarda Kurumsal Yönetim Endeksi'ne yeniden dahil olmak ve ülkemiz sermaye piyasaları aktörleri arasındaki yerini şeffaflık odağında korumak istemektedir.

DÖNEM İÇİ ÖNEMLİ GELİŞMELER :

1. Şirketimiz 2014 yılına ilişkin Pay Sahipleri Olağan Genel Kurul Toplantısı, 29.06.2015 tarihinde toplanmış olup 07.07.2015 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilmiştir. Toplantıda karara bağlanan konular;
 - a. 2015 yılı hesap dönemine ilişkin bağımsız denetim faaliyetlerinin Değer Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş tarafından yürütülmesine,
 - b. Görev süreleri dolan yönetim kurulu eski üyelerinin ayrı ayrı ibra edilmesine,
 - c. Yeni yönetim kurulu görev süresinin 3 yıl olarak belirlenmesine,
 - d. Yönetim Kurulu üyeliklerine, Mehmet Ulutaş, Faik Ulutaş, Mehmet İlker Yetgin, Ahmet Kestek, Mustafa Felekoğlu seçilmesine,
 - e. Şirket'in kâr dağıtım politikası çerçevesinde dönem kârı konusunda Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı Faik Ulutaş şirketin 2014 yılında zararda olduğu ve bu nedenle de kâr dağıtımının söz konusu olmadığı açıklayarak kâr dağıtılmamasına,
 - f. Türk Ticaret Kanunu'nun 408 inci maddesi uyarınca, Yönetim Kurulu üyelerinden Mehmet Ulutaş ve Faik Ulutaş'a ücret ödenmemesine Mustafa Felekoğlu ve Ahmet Kestek'e asgari ücret ödenmesine, Mehmet İlker Yetgin'e aylık 3.000 TL brüt ücret ödenmesine oy birliği ile karar verildi.
2. Mevcut gayrimenkulleri toplamı 734.000 mt² olan bağlı ortaklığımız Mensa Gayrimenkul Yatırım İnşaat A.Ş'nin yeniden yapılanma çalışmaları çerçevesinde, Kadastro Kanunu'nun 22-A maddesinde belirtilen "Evvelce tespit, tescil veya sınırlandırma suretiyle kadastro veya tapulama yapılmış olan yerlerin yeniden kadastro yapılamaz. Bu gibi yerler ikinci defa kadastroya tabi tutulmuşsa, ikinci kadastro bütün sonuçlarıyla hükümsüz sayılır ve Türk Medeni Kanununun 1026 ncı maddesine göre işlem yapılır. Süresinde dava açılmadığı takdirde, ikinci defa yapılan kadastro, tapu sicil müdürlüğünce re'sen iptal edilir. Ancak; a) Tapulama, kadastro veya değişiklik işlemlerine ilişkin; sınırlandırma, ölçü, çizim ve hesaplamalardan kaynaklanan hataları gidermek üzere uygulama niteliğini kaybeden, teknik nedenlerle yetersiz kalan, eksikliği görülen veya zemindeki sınırları gerçeğe uygun göstermediği tespit edilen kadastro haritalarının tekrar düzenlenmesi ve tapu sicilinde gerekli düzeltmelerin sağlanması amacıyla tapulama ve kadastro görmüş yerlerde; Birinci fıkra hükmü uygulanmaz." istisnasından yararlandığı ve arazilerin bulunduğu bölgenin yeniden kadastroya tabi tutulması sonucunda, bir kısmı küçülmekle birlikte arazilerin toplam büyüklüklerinin 736.865 mt²'ye yükseldiği (2.865 mt² artış) öğrenilmiştir.
3. Şirketimiz Yönetim Kurulu üyesi Sn. Mehmet İlker Yetgin; bağlı ortaklığımız Mensa Gayrimenkul Yatırım İnşaat A.Ş'nin Genel Müdürlüğü'ne atanmıştır. Sn. Mehmet İlker Yetgin 1979 Adana doğumlu olup İnşaat Mühendisidir.
4. Volt Yatırım Gayrimenkul Enerji A.Ş'nin kombine çevrim enerji üretim santralının dış hat enerji nakil hat bağlantısının tamamlanabilmesi amacıyla, ilgili güzergah üzerinde kalan bazı taşınmazların kamulaştırılması talebiyle 15.07.2013 tarihinde yapılan başvurumuz neticesinde, Adana ili Seyhan ilçesi Yolgeçen ve Zeytinli Köyleri'nde bulunan toplam 2.292.47 m² büyüklüğe sahip 13 adet taşınmaz üzerinde bağlı ortaklığımız lehine 49 yıllığına irtifak hakkı tesis edilmesine ilişkin tüm iş ve işlemler 09.07.2015 tarihi itibarıyla tamamlanmış ve taşınmazlara ait tapular teslim alınmıştır.
5. Şirketin 08.10.2013 tarihinde yapılan genel kurul toplantısı neticesinde, şirketin yatırımcılarından 89 kişi, ayrılma hakkı kullanımı talep etmiştir. Ancak, 08.01.2014 tarihinde ilgili genel kurul toplantısının iptaline ilişkin bir dava ikame edilmiş olduğundan, ayrılma hakkı kullanım süreci tamamlanamamış, ilgili dava sonucuna göre genel kurul maddelerinden birinin butlan olduğu tespit edilmiş, 2 maddenin ise geçerliliğinin korunduğuna hükmedilmiştir. Öte yandan, davacı tarafların söz konusu dava sonucunu temyiz etmişlerdir. Şirketin ayrılma hakkı kullanım taleplerinin ne kadarını karşılaması gerekeceği, ilgili temyiz sonucunda hesaplanabilecektir.

BİLANÇO SONRASI OLAYLAR :

1. Şirketimiz ile T. Halk Bankası arasında devam eden borç tespit ve yeniden yapılandırma görüşmeleri 24.03.2016 tarihi itibariyle neticelenmiş ve Sayın Banka ile aramızda yeni bir protokol imzalanarak yürürlüğe girmiştir. Buna göre, şirketler grubumuzun bakiye borcu, 22.03.2016 tarihi itibariyle faizler dahil olmak üzere 63.845.110 TL olarak kesinleştirilmiştir. Grubumuzun teminat mektubu kullanımlarından kaynaklanan gayri nakdi riski ise 225.181 TL'dir. Yapılan protokol kapsamında, bakiyenin protokol tarihinden itibaren 8 yıl vade içerisinde geri ödenmesi hususunda mutabakata varılmış, ödeme planı 30.09.2016 tarihinden itibaren başlayacak ve her yılın Eylül ve Aralık aylarına denk gelecek şekilde toplam 17 taksit ile 30.01.2024 tarihinde tamamlanacak şekilde oluşturulmuştur. Bu kapsamda, 2016 ve 2017 yıllarında her taksit 2.500.000 TL olmak üzere toplam 10.000.000 TL ödenecek, 2018 yılından itibaren 2023 yılına kadar her taksit 4.150.000 TL olmak üzere yıllık ödeme tutarı 8.300.000 TL olacak ve 2024 yılı başında son taksit olarak 4.045.110 TL ödeme yapılarak protokole konu borçların tamamı tasfiye edilmiş olacaktır. Protokole göre, tarafımızca daha önceden banka aleyhine açılmış davalardan, ihalenin feshi davaları dışında kalanlardan feragat edilecektir. Protokol hükümlerinin tarafımızca ihlal edilmesi durumunda, banka şirketimiz aleyhinde icra takiplerine devam edebilecektir. Şirketler grubumuzun 2016 yılı içerisinde ödemesi gereken toplam 5.000.000 TL tutarlı taksitlerin ödemesini teşkil etmek amacıyla, Yönetim Kurulu Başkan Vekilimiz Sn Faik Ulutaş'tan ileride sermaye avansı olarak kullanılmak üzere 3. Şahıs çekleri alınmış ve alacaklı bankaya ciro edilmiştir.

2. Şirketler grubunun bankaya 2016 yılı içerisinde ödemesi gereken toplam 5.000.000 TL tutarlı taksitlerin ödemesini teşkil etmek amacıyla, Yönetim Kurulu Başkan Vekili Sn Faik Ulutaş'tan ileride sermaye avansı olarak kullanılmak üzere 3. Şahıs çekleri alınmış ve alacaklı bankaya ciro edilmiştir.

3. Şirketimizin esas sözleşmesinin 6. Ve 14 maddelerinin tadili amacıyla Yönetim Kurulu kararı alınmış ve Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunulmuştur.