

**ESPA DIŞ TİCARET LİMİTED ŐRKETİ ' NİN
MÜDÜRLER KURULU TARAFINDAN DÜZENLENEN
2012 YILINA AİT FAALİYET RAPORU**

A-Genel Bilgiler :

- a) Raporun İlgili olduğu hesap dönemi : 01.01.2012-01.12.2012
- b) Ticaret Ünvanı: Espa Dış Ticaret Limited Şirketi
Ticaret Sicil Numarası. : 354908 - 302490
Merkez adresi.....: Başak Mahallesi Mimar Sinan Cad. 4.Etap 2.Kısım D-10 Blok
No:2-T Daire:1 Başakşehir / İstanbul
İletifim Bilgileri.....: Tel. No: 0212 487 21 77 -78 , Faks No.....: 0212 487 21 89
Web Adresi:: ---
Mail E-Posta Adresi... : espa@espa.com.tr
- c) Şirketin Yönetim Organizasyonu:
Sermayesi.....: 600.000,00 TL (Altıyüzbin TL.)
Ortaklık Yapısı.....: Muzaffer Kırali - % 45
Sezai Kırali..... - % 45
Nazım Kırali... - % 10

Hesap Dönemi İcerisindeki değişiklikler: 26.12.2012 Tarih 30 nolu Ortaklar Kurulu Kararı ile ortak Mustafa Kırali, mevcut hisselerinin % 50 sini ortak Sezai Kırali ' ye ve diğer kalan % 50 hissesini de yine ortak Muzaffer Kırali ' ye devir ve temlik etmiştir. Hisse devri iflemi 27.12.2012 tarihinde Ticaret Sicil gazetesinde tescil edilmiştir.

- ç) İmtiyazlı Pay(wards) Miktarı: Yoktur
İmtiyazlı Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklama : Yoktur.
- d) Yönetim Organları: Üç adet Müdülden oluşur. 26/12/2012 tarihli Ortaklar kurulu toplantısında 10 (on) yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmişlerdir.

Müdürler Kurulu Üyeleri : 1- Sezai Kırali (T.C.Kimlik no : 59179428320)
2- Muzaffer Kırali (T.C.Kimlik no : 59182428256)
3- Nazım Kırali (T.C.Kimlik no : 59236426412)

Üst düzey yöneticileri : 3 adet olup isim ve görev dağılımı aőađıdaki gibidir.

- 1- Mustafa Kırali (Genel Müdür ve Mali İőler Müdürü) ,
- 2- Nursen Kırali (Finans Müdürü)
- 3- Hatice Kırali (İhracat-İthalat Müdür Yardımcısı)

Personel Sayısı : Hizmetli ve personel yoktur

Nursen

Muzaffer

Sezai

e) Şirket genel kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri hakkında bilgiler..... : Şirket müdürlerinden Sezai Kırali ' nin sahibi bulunduğu inşaat firmasının işinde kullandığı malzemeleri Espa Dış Ticaret Ltd.Şti. iç piyasadan tedarik edip, Sezai Kırali inşaat firmasına, bankaların uyguladığı yıllık faiz oranları da dikkate alınarak % 8 ila % 9 arasında kar marjı uygulanarak satılmaktadır. Bu satışlar ve Sezai Kırali tarafından şirkete yapılan geri ödemeler Merkez bankası döviz kurlarına çevrilmek suretiyle kur değerlemesi yapılarak şirketin finans yönünden zarar etmesi de engellenmiştir.

B-Yönetim Organı Üyeleri İle Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar :

- a) Sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kar payı gibi mali menfaatlerin toplamı: Huzur Hakkı ödemeleri: Şirket müdürlerine herhangi bir ücret ödemesi yoktur.
- b) Verilen ödenekler, yolculuk konaklama ve temsil giderleri ile aynı ve nakdi imkanlar, sigorta ve benzeri teminatların toplam tutarlarına ilişkin bilgiler.....: 0 TL

C-Şirketin Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları :

- Yoktur

D-Şirket Faaliyetleri ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler:

- a) Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler.....:
- Şirket 2012 yılı içinde herhangi bir yatırım yapmamıştır.
- b) Şirketin iç kontrol sistemi ve İç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu konudaki görüşü.....:
- Şirketin ilişkili olduğu firmalardan mutabakat yazıları alınmak suretiyle, faaliyet dönemi sonunda çıkarılan hesapların kontrolleri sağlanmış ve tam mutabakata varıldığı görülmüştür. Banka hareketleri de bankalardan alınan hesap cüzdanları ve hesap ekstreleri ile dönem sonlarında alınan Faiz bildirim cetvelleri ile kontrol sağlanmıştır.
- c) Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ile pay oranlarına ilişkin bilgiler.....:
- Şirket 2012 yılı ve önceki yıllardan gelen herhangi bir iştiraki yoktur.
- ç) Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler::
- İktisap ettiği kendi payı Yoktur
- d) Hesap Dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar :
- 2012 yılı içinde resmi veya kamu denetimi olmamıştır. Yıl içinde dönemler halinde, şirket ile Tam tasdik sözleşmesi bulunan Y.M.M. Osman Necmi Karakullukçu tarafından faaliyet hesapları kontrol edilerek tasdik edilmiştir.

Sezai Kırali

[Signature]

[Signature]

e) Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler.....:

- Şirket aleyhine açılmış herhangi bir dava yada tebligat yoktur. Şirketin halen devam etmekte olan alacak davalarından herhangi bir tahsilat yapılmamıştır.

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

- 2012 Yılı içinde herhangi bir cezai işlem, idari ve adli yaptırım olmamıştır.

g) Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılmadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler.....:

- İhracattaki Pazar kaybından sonra iç piyasaya dönülmüştür. Günün koşullarına göre çizilen iş hedefleri doğrultusunda , inşaat malzemeleri alım satım faaliyetleri yürütülmüş, şirketin ortağı Sezai Kırali ' nin şahsi olarak yaptığı ve yapacağı inşaatların malzeme tedariki işlerini üstlenerek, şirketin faaliyet karlılığı artırılmıştır.

ğ) Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemler de dahil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler.....:

- 1) 12.06.2012 tarihli 28 nolu Müdürler Kurul toplantısında 2009 yılı karının dağıtım kararı alınmış ve yıl içinde ortaklara ödemeleri yapılmıştır.

- 2) 25.12.2012 tarihli 29 ve 30 nolu Müdürler Kurul toplantısında şirket hissedarlarından Mustafa Kırali ' nin hisselerinin % 50 sini Sezai Kırali ' ye ve diğer % 50 sini de Muzaffer Kırali ' ye devir ve temlik etmesi ve Sezai Kırali, Muzaffer Kırali ve Nazım Kırali ' nin münferiden yeni müdür olarak atanmaları kararı alınmıştır.

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

- 2012 yılı içinde herhangi bir kuruluşa bağış ve yardım yapılmamıştır. 2013 yılı ve sonraki yıllarda ihtiyaç duyulduğu vakit o yıl kazancının % 5 ni geçmeyecek şekilde yardımda bulunma yetkisi Müdürler kuruluna bırakılmıştır.

ı) Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; hakim şirketle, hakim şirkete bağlı bir şirketler, hakim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve geçmiş faaliyet yılında hakim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm diğer önlemler.....:

- Şirketler topluluğuna bağlı bir şirket yoktur.

i) Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; (1) bendinde bahsedilen hukuki işlemin yapıldığı veya önlemin alındığı veyahut alınmasından kaçınıldığı anda kendilerince bilinen hal ve şartlara göre, her hukuki işlemde uygun bir karşı edim sağlanıp sağlanmadığı ve alınan veya alınmasından kaçınılan önlemin şirketi zarara uğrattığı, şirket zarara uğramışsa bunun denkleştirilip denkleştirilmediği.....:

- Şirketler topluluğuna bağlı bir şirket yoktur.

Nice -

TH

Kırali

E) Finansal Durum

a) Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin yönetim organının analizi ve değerlendirilmesi, planlanan faaliyetlerin gerçekleşme derecesi, belirlenen stratejik hedefler karşısında şirketin durumu.....:

- Şirketin bankalarda mevcut 974.263,71 TL. hazır parası vardır. Bankalarda açılan vadeli ve Fon hesaplarından elde edilen faiz gelirleri ile paranın satın alma gücü korunmaktadır. Bu itibarla 2012 yılında 99.663,65 TL Faiz geliri kazanılmıştır. Yeni dönemde, bankadaki bu hazır finansmanı kullanarak , inşaat alanındaki yeniliklere uygun alım-satım faaliyetlerini geliştirerek şirketin işlevliliğini ve karlılığını artırmak en büyük amacımız olacaktır. 2012 yılı vergi öncesi 70.897,07 TL.lık karla kapatılmıştır. Bu karın ana kaynağı yıl içinde elde edilen Faiz gelirlerinden kaynaklanmaktadır. Yeni dönemde karlılığın daha yukarıya çıkarılması ile giderlerin karşılanması aşamasında kaynakların etkin kullanılması ana düşüncedir.

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

- 2012 Yılı içinde elde edilen kar, 2011 yılı karına göre % 68 oranında düşüş göstermiştir. Bu düşüşün en büyük nedeni olarak Kambiyo gelirlerinin ve Faiz gelirlerin 2011 yılına göre % 67 oranında düşüş göstermesinden katlanmıştır. 2012 Yılı içinde katlanılan giderler de de % 16 azalma göstermiştir. Özkaynaklar toplamı 2012 yılı içinde kar dağıtımı olması ile % 3 oranında azalma göstermiştir. Önümüzdeki dönemlerde, kaynakların etkin kullanılması ve faaliyetlerin artırılması çalışmaları ile verimliliğin daha da artırılması öngörülmektedir.

c) Şirket sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri..... :

- Şirketin, dışarıdan tedarik ettiği hizmetlerden kaynaklanan hiçbir borcu yoktur. Sadece dönemsel olarak bilanço kalemlerinde görünen ve 2013 yılı içinde vadeleri geldiğinde kapanacak çok cüzi borçlar vardır. Bu borçları da her an kapatabilecek varlıkları mevcuttur.

ç) Varsa şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:

- Şirketin finansal yapısını daha da güçlendirmek için iç piyasada inşaat malzemeleri ticareti yapmak suretiyle, döngüyü hareketli hale getirmek ve finansal yapıyı daha da güçlendirme çalışmaları yapılmıştır.

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

- Şirket, elde ettiği karlardan belli bir kısmını dağıtmayıp şirketin bünyesinde , belli bir kısmını da ortaklara dağıtma politikasını yürütmektedir. Bu sayede şirketin hem öz kaynaklarını korumak hem de ortaklarına kar payı dağıtarak nemalandırma yapmaktadır. Bu bağlamda 2013 yılı içinde de dağıtılacak karlar konusunda Müdürler Kurulu toplanarak karar verecektir.

F) Riskler ve Yönetim Organının Değerlendirilmesi

a) Varsa şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler.....:

- Yoktur.

b) Oluşturulmuşsa riskin erken saptanması ve yönetimi komitesinin çalışmalarına ve raporlarına ilişkin bilgiler.....:

- Yoktur.

c) Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, karlılık, borç/öz kaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük riskler.....:

- Yoktur.

G-Diğer Hususlar

a) 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 açıklamaları.....:

- Yoktur.

b) Yönetim organının uygun gördüğü ilave bilgilere.....:

- Yoktur.

H) Şirketler Topluluğunda Ana Şirketin Faaliyet Raporları

a) Bir sermaye şirketinin sermayesinin, doğrudan veya dolaylı olarak, yüzde beşini, onunu, yirmisini, yirmi beşini, otuz üçünü, ellisini, altmış yedisini, veya yüzde yüzünü temsil eden miktarda paylarına sahip olduğu veya payları bu yüzdelerin altına düştüğü takdirde bu durum ve gerekçesi.....:

- Yoktur.

b) Toplantı dahil işletmelerin ana şirket sermayesindeki payları hakkında bilgiler.....:

- Yoktur.

c) Konsolide finansal tabloların hazırlanması süreci ile ilgili olarak topluluğun iç denetim ve risk yönetimi sistemlerine ilişkin açıklamalar.....:

- Yoktur.

ç) Yönetim organı üyelerinden birinin talep etmesi halinde, Kanununun 199.maddesinin dördüncü fıkrasında öngörülen raporun sonuç kısmı :

- Yoktur.

Bu rapor; Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından 28.08.2012 tarih ve 28395 sayılı resmi gazetede yayımlanan "Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun asgari içeriğinin belirlenmesi hakkında yönetmelik hükümlerine uygun olarak 2012 yılı hesap dönemine ait finansal bilgilerin 29.06.1956 tarihli 6782 sayılı Türk Ticaret Kanunu uyarınca düzenlenen mali tablolara dayanılarak hazırlanmış olup aşağıda isimleri yazılı şirketin yönetim organı tarafından imzalanarak onaylanmıştır.

Müdür

Nazım Kırallı

Müdür.

Muzaffer Kırallı

Müdür

Sezai Kırallı

ESPA DİŞ TİC. LTD. ŞTİ.
Başak Mat. Mimarşınan Cad.4.Etap 2 Kısım
D:10 Blok No:2 / Daire 1 Başakşehir / İSTANBUL
Tel:(0212) 487 21 77 - 78 Fax:(0212)487 21 89
İkileli Vergi Dairesi: 380 008 0008